



Allspring (Lux)

Worldwide Fund

Climate Transition Global Buy and Maintain Fund
Climate Transition Global Equity Fund (auparavant 2 Degree Global Equity Fund)
Climate Transition Global High Yield Fund
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund
Emerging Markets Equity Fund
Emerging Markets Equity Income Fund
EUR Investment Grade Credit Fund
EUR Short Duration Credit Fund
Global Equity Enhanced Income Fund
Global Income Fund
Global Long/Short Equity Fund
Global Small Cap Equity Fund
Small Cap Innovation Fund
U.S. All Cap Growth Fund
U.S. Large Cap Growth Fund
U.S. Select Equity Fund
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund
USD Investment Grade Credit Fund

Rapport annuel, y compris les états financiers audités

31 mars 2025

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Allspring (Lux) Worldwide Fund est enregistrée au Grand-Duché de Luxembourg sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable à responsabilité limitée sous le numéro B 137.479 au RCS du Luxembourg.

Siège social d'Allspring (Lux) Worldwide Fund : 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

[CETTE PAGE A ÉTÉ LAISSÉE VIDE INTENTIONNELLEMENT]

Sommaire

Rapport du Conseil aux actionnaires.....	1
Portefeuille d'investissements.....	5
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund	5
Climate Transition Global Equity Fund (auparavant 2 Degree Global Equity Fund)	10
Climate Transition Global High Yield Fund	13
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund	19
Emerging Markets Equity Fund	26
Emerging Markets Equity Income Fund	30
EUR Investment Grade Credit Fund	34
EUR Short Duration Credit Fund.....	41
Global Equity Enhanced Income Fund.....	45
Global Income Fund.....	48
Global Small Cap Equity Fund	54
Small Cap Innovation Fund.....	57
U.S. All Cap Growth Fund	59
U.S. Large Cap Growth Fund	61
U.S. Select Equity Fund	63
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	65
USD Investment Grade Credit Fund	69
État de l'actif et du passif	74
Compte de résultat et État des variations de l'actif net	82
Statistiques.....	86
Notes aux états financiers	94
Administrateurs, administration et gestion	109
Rapport des réviseurs d'entreprises	111
Informations générales (non auditées)	114
Annexe I (non auditée) : Total des frais sur encours.....	115
Annexe II (non auditée) : Performance	119
Annexe III (non auditée) : Gestion du risque.....	123
Annexe IV (non auditée) : Opérations de financement sur titres.....	125
Annexe V (non auditée) : Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.....	126

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur et du Document d'information clé (DIC), accompagnés du dernier rapport annuel, y compris les états financiers audités, ou du dernier rapport semestriel non audité si ce dernier est plus récent.

[CETTE PAGE A ÉTÉ LAISSÉE VIDE

Cher Actionnaire,

Nous avons le plaisir de vous proposer ce rapport annuel du Allspring (Lux) Worldwide Fund pour la période de 12 mois qui s'est terminée le 31 mars 2025. Globalement, les actions et les obligations ont enregistré une performance légèrement positive à l'échelle mondiale. En effet, les investisseurs ont davantage porté leur attention sur la baisse progressive des taux d'inflation, le début des baisses de taux d'intérêt des banques centrales, attendues de longue date, ainsi que l'optimisme quant à un atterrissage en douceur de l'économie. Toutefois, à la fin de la période, la volatilité et l'incertitude du marché ont bondi en prévision des tarifs douaniers élevés à l'initiative du président américain Donald Trump.

Au cours de la période observée, les actions des marchés développés non américains, mesurées par l'indice MSCI ACWI ex USA (Net),¹ ont enregistré un rendement de 6,65 %. L'indice MSCI Emerging Markets (Net)² a quant à lui progressé de 8,09 %. Les actions américaines, selon l'indice S&P 500,³ ont gagné 8,25 %. Parmi les indices obligataires, l'indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD⁴ a rapporté 1,46 %, tandis que l'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond⁵ a rapporté 4,88 %.

Les marchés se sont redressés rapidement en prévision des baisses de taux des banques centrales.

Au début de la période de 12 mois, c'est-à-dire le deuxième trimestre civil 2024, les actions américaines affichaient une certaine vigueur. Principal moteur : les actions des secteurs de l'informatiques et des télécommunications, en raison de l'engouement autour de l'intelligence artificielle (IA). L'anticipation de baisses des taux d'intérêt par les banques centrales, en particulier la Réserve fédérale américaine (la Fed), la Banque centrale européenne (BCE) et la Banque d'Angleterre (BoE), a été au centre des préoccupations. Aux États-Unis, les bonnes données économiques ont alimenté des inquiétudes quant à une éventuelle surchauffe de l'économie américaine. Par conséquent, les prévisions du dot plot de la Fed concernant les baisses de taux ont tablé sur une seule baisse en 2024.

Dans la zone euro, les actions ont globalement baissé au deuxième trimestre. Plus particulièrement, le secteur informatique et les actions liées aux semi-conducteurs se sont bien portés. Néanmoins, le secteur de la consommation individuelle a reculé, à cause d'une faiblesse des actions dans les secteurs de l'automobile et du luxe. La BCE a réduit ses taux d'intérêt de 0,25 point en juin, alors que les données prospectives indiquaient un ralentissement de la reprise économique de la zone euro.

Outre-Manche, les actions ont elles augmenté au deuxième trimestre, indiquant que l'économie britannique avait bel et bien rebondi au premier trimestre. Cependant, le taux de chômage sur trois mois du pays a augmenté, atteignant 4,4 % en avril. L'indice des prix à la consommation du Royaume-Uni⁶ est tombé à 2,0 % en mai pour atteindre le taux d'inflation cible de la BoE. La BoE a maintenu stables ses taux d'intérêt au deuxième trimestre.

En Asie, les actions ont progressé au cours du trimestre, les principaux moteurs de cette hausse étant Taïwan, l'Inde et Singapour. La bourse japonaise a enregistré une modeste hausse trimestrielle en yens. La faiblesse du yen a positivement influencé le marché boursier du pays. Néanmoins, le gouvernement et la banque centrale du Japon ont fait part de leur inquiétude quant aux éventuelles conséquences inflationnistes de la faiblesse du yen. Dans l'ensemble, les actions des marchés émergents se sont bien portées grâce au rebond économique de la Chine.

Troisième trimestre 2024 : début de l'évolution des politiques monétaires des banques centrales.

Le troisième trimestre 2024 affiche un bilan globalement positif : les actions des États-Unis, de la zone euro, du Royaume-Uni et de la Chine ont augmenté. Alors que les données indiquaient un éventuel affaiblissement du marché du travail aux États-Unis au cours de la saison estivale, les investisseurs ont commencé à anticiper un assouplissement monétaire considérable pendant le reste de l'année civile. Jerome Powell, président de la Fed, a annoncé en août que les taux allaient être baissés en septembre. La promesse a été tenue : le taux des fonds fédéraux a été réduit de 50 points de base (100 points de base équivaut à 1,00 %). En juillet, les élections américaines ont occupé le devant de la scène. Le président sortant Joe Biden a annoncé qu'il ne briguerait pas un second mandat, et a apporté son soutien à la vice-présidente Kamala Harris, qui deviendra la candidate du Parti démocrate.

Les valeurs boursières européennes ont globalement augmenté, portées par les secteurs de l'immobilier, des services publics et de la santé, toutes considérées comme bénéficiaires de la baisse des taux d'intérêt. En septembre, la BCE a abaissé ses taux de 25 points de base, après une pause en juillet. Les données ont indiqué un ralentissement économique dans la région, ainsi qu'une inflation en baisse. Les actions britanniques ont été soutenues par la victoire sans appel du Parti travailliste aux élections générales, qui a ravivé l'espoir d'une reprise économique. En août, la BoE a réduit ses taux de 25 points de base pour la première fois en quatre ans.

En Asie, les actions chinoises ont bondi suite aux mesures de relance gouvernementales à grande échelle. Ces mesures agressives visent à stopper le ralentissement économique. En Thaïlande et à Hong Kong, les actions ont enregistré de bons résultats pour le trimestre. En revanche, le marché boursier japonais s'est révélé très volatil en juillet et en août, porté par une dynamique positive suivie d'une baisse. Celle-ci s'explique par la faiblesse des données américaines et de la décision de la Banque du Japon d'augmenter les taux d'intérêt en juillet. Les marchés émergents ont également connu de bons gains trimestriels au troisième trimestre. L'Inde et le Brésil ont toutefois pris du retard par rapport au marché global.

Avec le début d'un cycle mondial de baisse des taux, les rendements des bons du Trésor américain ont considérablement baissé au cours du trimestre. Le dollar américain s'est par ailleurs affaibli par rapport aux principales devises, tandis que la courbe des rendements américaine s'est accentuée, reflétant les attentes de taux d'intérêt à court terme plus bas. Face à la hausse du chômage et à la baisse de l'inflation, la Banque du Canada a réduit ses taux.

Quatrième trimestre 2024 : la Fed finit par baisser ses taux.

Le quatrième trimestre a été marqué par deux baisses de taux d'un quart de point de base de la part de la Fed et de la BCE. Les actions américaines ont été stimulées par les attentes liées à des politiques favorables aux entreprises (baisse des impôts et déréglementation, par exemple) de la part du président républicain et du Congrès nouvellement élu. Cependant, les actions ont chuté en décembre en réponse aux plans annoncés par la Fed de réduire les baisses de taux en 2025. Cette décision a été motivée par l'inflation persistante et l'incertitude autour des tarifs douaniers anticipés par le président élu Trump.

En Europe, les données flash de l'indice Purchasing Managers Index⁷ (PMI) du mois de décembre ont indiqué une contraction en novembre et décembre. L'instabilité politique en Allemagne et en France a contribué au sentiment d'incertitude du marché. Les actions britanniques ont elles aussi chuté au quatrième trimestre en raison des inquiétudes économiques croissantes, les données indiquant un ralentissement économique et une hausse des attentes inflationnistes. La bourse japonaise a progressé au quatrième trimestre, stimulée en partie par l'actualité aux États-Unis et son impact sur les marchés financiers mondiaux. La faiblesse du yen à la fin du trimestre a stimulé les attentes liées aux bénéfices des exportateurs à grande capitalisation.

La victoire de Donald Trump à l'élection présidentielle américaine a constitué un obstacle pour les actions des marchés émergents, les investisseurs étant de plus en plus soucieux de l'impact des tarifs douaniers américains sur la Chine et d'autres pays exportateurs. Les marchés à revenu fixe ont affiché une certaine volatilité à cause des tensions géopolitiques, des décisions de politique des banques centrales et du sentiment d'incertitude concernant les tendances inflationnistes. Les bons du Trésor américain ont été vendus en raison des inquiétudes autour de l'impact inflationniste potentiel des politiques annoncées par l'administration Trump.

L'année 2025 a commencé non sans difficulté.

Les tarifs douaniers ont été le principal moteur du marché au premier trimestre 2025. Plus précisément, l'impact potentiellement inflationniste des tarifs douaniers prévus par le président américain Donald Trump était au centre des préoccupations. Une grande attention a été accordée aux mesures agressives et controversées de réduction des coûts prises par le Département de l'efficacité gouvernementale (DOGE), dirigé par Elon Musk, et au caractère imprévisible de nombreuses politiques de l'administration Trump. Citons par exemple la volte-face sur le soutien à l'Ukraine, qui avait été une pierre angulaire de la politique étrangère de l'administration Biden, ou encore un virage abrupt vers l'isolationnisme américain en ce qui concerne l'économie, la coopération politique et la défense.

Ces changements politiques radicaux et le degré élevé d'imprévisibilité se sont traduits par une forte baisse de la confiance des consommateurs américains et de l'optimisme des entreprises au premier trimestre de la nouvelle année. Contrairement aux marchés développés et émergents hors États-Unis, le marché boursier américain a enregistré des pertes généralisées au cours du premier trimestre.

L'incertitude entourant les politiques gouvernementales ainsi que leur impact potentiellement considérable sur l'inflation et la croissance économique ont conduit les entreprises à retarder leurs dépenses d'investissement plutôt qu'à s'engager dans des plans de croissance. De nouveaux tarifs douaniers sur la Chine et d'autres partenaires commerciaux des États-Unis, comme leurs voisins et partenaires économiques canadiens et mexicains, ont été suivis de tarifs supplémentaires sur l'acier, l'aluminium et les automobiles. Les tarifs douaniers du 2 avril, juste après la fin du trimestre, très attendus, se sont avérés beaucoup plus élevés et radicaux que prévu.

La Fed a maintenu son taux directeur des fonds fédéraux au même niveau au cours du trimestre, dans un contexte de volatilité accrue des politiques gouvernementales et de leur impact négatif potentiel sur l'inflation et la croissance économique.

Suite à la nouvelle politique « America First » (Les États-Unis d'abord), constituant une volte-face sur les relations internationales fondamentales, les décideurs européens ont tiré la sonnette d'alarme et ont pris de nouveaux engagements importants en matière de dépenses budgétaires et de défense. La BCE a adopté une approche plus agressive en matière de relance monétaire : deux baisses de taux d'un quart de point ont eu lieu au cours du premier trimestre. Les marchés s'attendent à une baisse totale de 60 points de base d'ici fin 2025.

En Asie, les actions chinoises ont enregistré un bon trimestre, grâce à un sentiment plus favorable en réponse aux nouvelles mesures de relance gouvernementales. En janvier, DeepSeek, la start-up d'IA chinoise, a connu un succès rapide malgré le faible investissement initial par rapports aux des entreprises d'IA américaines qui dominent le marché. Ce succès a été un véritable électrochoc sur les marchés financiers et a conduit à une reprise des actions technologiques non américaines, tout en ayant l'impact inverse sur les entreprises technologiques américaines.

À l'approche de la fin de l'exercice fiscal du fonds, c'est le sentiment d'incertitude qui domine les marchés financiers globaux, et ce sentiment risque de persister.

Activités en cours d'année

Les activités spécifiques des Compartiments au cours de l'exercice sont décrites à la Note 1 des Notes aux états financiers du présent rapport.

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

Conformément au Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, le Règlement UE 2019/2088 (« SFDR »), des informations détaillées sur les Compartiments relevant de l'article 6 du SFDR et sur ceux relevant de l'article 8 du SFDR, ainsi que sur la manière dont ils ont atteint leurs objectifs d'investissement tout en promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, sont présentées à l'Annexe V (non audité) du présent rapport : Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Tous les Compartiments relèvent de l'article 8 du SFDR, à l'exception des Compartiments Global Long/Short Equity Fund, Small Cap Innovation Fund, U.S. Large Cap Growth Fund et U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, qui relèvent de l'article 6 du SFDR.

Déclaration relative à la gouvernance d'entreprise

Le Conseil d'administration adhère au Code de conduite des fonds d'investissement luxembourgeois de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (« ALFI ») et estime que le Fonds respecte ces principes à tous égards importants. Celui-ci établit un cadre basé sur des principes de niveau supérieur et des recommandations de meilleures pratiques en matière de gouvernance des fonds d'investissement au Luxembourg.

Conseil d'administration**Administrateurs****Charles Spungin**

Président
30 Cannon Street, 3rd Floor
London EC4M 6XH
Royaume-Uni

Responsable des relations avec
les clients internationaux
Allspring Global Investments

Depuis le 1 janvier 2025

Andrew Owen

Président
525 Market Street,
12th Floor
San Francisco, CA 94105
USA

Responsable de la gouvernance
mondiale des fonds
Allspring Global Investments

Jusqu'au 31 décembre 2024

Richard Goddard

21st Century Building 19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg-Hamm
Luxembourg

The Director's Office S.A.

Depuis le 20 mars 2008

Traci McCormack

101 Seaport Boulevard
11th Floor
Boston, MA 02110
USA

Responsable mondial des services
aux Fonds et à la clientèle
Allspring Global Investments

Depuis le 13 décembre 2023

Jürgen Meisch

Kölner Weg 15
D-50858 Cologne
Allemagne

Depuis le 10 mars 2015

Yves Wagner

21st Century Building 19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg-Hamm
Luxembourg

The Director's Office S.A.

Depuis le 10 juin 2015

Fonction des Administrateurs

Les membres du Conseil d'administration sont responsables de la gestion globale et du contrôle du Fonds. Ils recevront des rapports périodiques de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement et/ou des Gestionnaires par délégation détaillant la performance du Fonds et analysant son portefeuille d'investissement. La Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et/ou les Gestionnaires par délégation fourniront toute autre information pouvant être raisonnablement exigée par les Administrateurs.

Nous nous engageons à aider les actionnaires à atteindre leurs objectifs financiers

Nous avons pour engagement auprès de nos actionnaires de leur proposer des stratégies d'investissement à long terme et de veiller à encourir un risque approprié tout en visant à obtenir des niveaux de rendement homogènes. Nous savons que votre capacité à atteindre vos objectifs financiers à long terme dépend des décisions d'investissement que vous prenez aujourd'hui et au fil du temps. En dépit des incertitudes économiques et des défis en matière d'investissement qui nous attendent, rester investi en vous adaptant aux opportunités et menaces qui émergent sera la meilleure approche à adopter pour gérer votre risque d'investissement.

Nous vous remercions d'avoir choisi Allspring (Lux) Worldwide Fund. Nous sommes reconnaissants de la confiance que vous nous témoignez et nous engageons en permanence à répondre à vos besoins financiers.

Sincères salutations,

Charles Spungin

Président du Conseil d'administration du Fonds
Responsable de la gouvernance mondiale des fonds
Allspring Global Investments
26 juin 2025

- ¹ L'indice Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World Index (ACWI) ex-USA Index (Net) est un indice de capitalisation boursière ajusté du flottant destiné à mesurer la performance des marchés d'actions développés et émergents, à l'exclusion des États-Unis et du Canada. Source : MSCI. MSCI n'émet aucune garantie ou représentation, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité concernant les données de MSCI contenues dans les présentes. Les données de MSCI ne sauraient être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices pour des titres ou produits financiers. Le présent rapport n'est ni approuvé, ni revu ni produit par MSCI. Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice.
- ² L'indice Morgan Stanley Capital International (MSCI) Emerging Markets (EM) Index (Net) est un indice de capitalisation boursière ajusté du flottant destiné à mesurer la performance des marchés d'actions émergents. Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice.
- ³ L'indice S&P 500 se compose de 500 actions choisies à des fins de représentation de la taille du marché, de la liquidité et des secteurs. Il s'agit d'un indice pondéré en fonction de la valeur de marché dans lequel le poids de chaque action est proportionnel à sa valeur de marché. Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice.
- ⁴ L'indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index est un indice non géré qui fournit une vaste mesure des marchés mondiaux des titres à revenu fixe de qualité investissement, à l'exclusion du marché de la dette libellée en dollars américains. Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice.
- ⁵ L'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index est un indice de référence général qui mesure le marché des obligations imposables à taux fixe de qualité investissement, libellées en dollars américains, y compris les bons du Trésor, les titres d'entreprises et liés au gouvernement, les titres adossés à des créances hypothécaires (titres d'agences à taux fixe et titres hypothécaires hybrides à taux variable), les titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales. Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice.
- ⁶ L'indice des prix à la consommation (IPC) est une mesure de l'évolution moyenne dans le temps des prix payés par les consommateurs urbains pour un panier de biens et de services de consommation. Vous ne pouvez pas investir directement dans un indice.

Portefeuille d'investissements

Climate Transition Global Buy and Maintain Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ GBP	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
Australia & New Zealand Banking Group Limited ±	1,81	16/9/2031	Banques	1 700 000 GBP	1 613 633	0,61
National Australia Bank Limited ±	1,70	15/9/2031	Banques	2 600 000 GBP	2 466 802	0,93
Transurban Finance Company Proprietary Limited	4,23	26/4/2033	Services commerciaux	1 000 000 EUR	860 210	0,33
Vicinity Centres Trust	3,38	7/4/2026	REIT	1 100 000 GBP	1 085 744	0,41
Westfield America Management Limited	2,63	30/3/2029	REIT	1 500 000 GBP	1 347 860	0,51
Westpac Banking Corporation	2,13	2/5/2025	Banques	1 100 000 GBP	1 097 161	0,41
					8 471 410	3,20
Belgique						
KBC Group NV ±	5,50	20/9/2028	Banques	500 000 GBP	505 420	0,19
KBC Group NV ±	6,15	19/3/2034	Banques	3 400 000 GBP	3 451 170	1,30
					3 956 590	1,49
Canada						
Banque royale du Canada	5,00	24/1/2028	Banques	500 000 GBP	501 395	0,19
Danemark						
Carlsberg Breweries AS	5,50	28/2/2039	Boissons	2 000 000 GBP	1 936 320	0,73
Danske Bank AS ±	4,63	13/4/2027	Banques	500 000 GBP	498 981	0,19
					2 435 301	0,92
Finlande						
Fingrid OYJ	2,75	4/12/2029	Électricité	800 000 EUR	664 587	0,25
Neste OYJ	3,88	16/3/2029	Services pétroliers et gaziers	500 000 EUR	427 696	0,16
					1 092 283	0,41
France						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	5,00	22/10/2029	Banques	500 000 GBP	496 362	0,19
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	5,00	19/1/2026	Banques	2 400 000 GBP	2 402 347	0,91
BNP Paribas SA ±	6,32	15/11/2035	Banques	4 000 000 GBP	4 035 000	1,52
Bouygues SA	5,50	6/10/2026	Ingénierie et construction	500 000 GBP	505 556	0,19
BPCE SA ±	2,50	30/11/2032	Banques	3 400 000 GBP	3 133 250	1,18
BPCE SA	4,88	22/10/2030	Banques	1 000 000 GBP	982 800	0,37
Crédit Agricole SA ±	1,87	9/12/2031	Banques	1 100 000 GBP	1 035 540	0,39
Crédit Agricole SA ±	5,38	15/1/2029	Banques	2 000 000 GBP	2 009 800	0,76
Crédit Agricole SA ±	5,75	9/11/2034	Banques	2 500 000 GBP	2 491 130	0,94
Électricité de France SA	5,50	17/10/2041	Électricité	2 200 000 GBP	1 931 362	0,73
Électricité de France SA	5,50	27/3/2037	Électricité	600 000 GBP	555 315	0,21
Électricité de France SA	6,95	26/1/2039	Électricité	1 600 000 USD	1 368 898	0,52
Engie SA	5,63	3/4/2053	Électricité	1 000 000 GBP	886 102	0,33
Engie SA	5,75	28/10/2050	Électricité	800 000 GBP	735 016	0,28
Engie SA	7,00	30/10/2028	Électricité	400 000 GBP	426 848	0,16
Kering SA	5,00	23/11/2032	Habillement	1 600 000 GBP	1 548 784	0,58
La Banque Postale SA ±	5,63	21/9/2028	Banques	500 000 GBP	502 415	0,19
Orange SA	5,38	22/11/2050	Télécommunications	1 700 000 GBP	1 534 253	0,58
Orange SA	5,63	23/1/2034	Télécommunications	2 100 000 GBP	2 116 699	0,80
Société Générale SA	1,25	7/12/2027	Banques	1 400 000 GBP	1 272 264	0,48
Suez SACA	6,63	5/10/2043	Eau	1 000 000 GBP	1 014 521	0,38
TotalEnergies Capital International SA	1,41	3/9/2031	Services pétroliers et gaziers	600 000 GBP	494 118	0,19
TotalEnergies SE ±	4,12	19/11/2029	Services pétroliers et gaziers	1 400 000 EUR	1 171 713	0,44
Vinci SA	2,75	15/9/2034	Ingénierie et construction	1 500 000 GBP	1 224 593	0,46
					33 874 686	12,78
Allemagne						
Deutsche Telekom AG	3,13	6/2/2034	Télécommunications	600 000 GBP	513 318	0,20
LEG Immobilize SE	1,63	28/11/2034	Immobilier	1 100 000 EUR	741 967	0,28
Vonovia SE	5,50	18/1/2036	Immobilier	2 700 000 GBP	2 551 195	0,96
					3 806 480	1,44

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Buy and Maintain Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ GBP	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Irlande						
			<i>Services financiers</i>			
CA Auto Bank SpA	6,00	6/12/2026	<i>diversifiés</i>	1 000 000 GBP	1 011 817	0,38
GE Capital UK Funding Unlimited Company	5,88	18/1/2033	<i>Aérospatiale/Défense</i>	3 300 000 GBP	3 375 101	1,28
					4 386 918	1,66
Italie						
Intesa Sanpaolo SpA	2,50	15/1/2030	<i>Banques</i>	800 000 GBP	706 102	0,27
Intesa Sanpaolo SpA	2,63	11/3/2036	<i>Banques</i>	4 000 000 GBP	2 948 512	1,11
					3 654 614	1,38
Japon						
Mizuho Financial Group Incorporated	5,63	13/6/2028	<i>Banques</i>	1 500 000 GBP	1 527 450	0,58
Luxembourg						
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	4,88	21/11/2033	<i>Matériaux de construction</i>	100 000 EUR	89 860	0,03
Prologis International Funding II SA	2,75	22/2/2032	<i>Immobilier</i>	1 500 000 GBP	1 271 207	0,48
Traton Finance Luxembourg SA	5,63	16/1/2029	<i>Constructeurs automobiles</i>	1 000 000 GBP	997 740	0,38
Tyco Electronics Group SA	7,13	1/10/2037	<i>Electronique</i>	1 700 000 USD	1 535 559	0,58
					3 894 366	1,47
Mexique						
America Movil SAB de CV	4,95	22/7/2033	<i>Télécommunications</i>	3 600 000 GBP	3 429 180	1,29
Pays-Bas						
ABN AMRO Bank NV	5,13	22/2/2028	<i>Banques</i>	4 100 000 GBP	4 112 522	1,55
Allianz Finance II BV	4,50	13/3/2043	<i>Assurance</i>	2 700 000 GBP	2 318 269	0,87
Digital Intrepid Holding BV	0,63	15/7/2031	<i>REIT</i>	1 900 000 EUR	1 316 406	0,50
E.ON International Finance BV	4,75	31/1/2034	<i>Électricité</i>	2 000 000 GBP	1 861 832	0,70
EnBW International Finance BV	4,00	24/1/2035	<i>Électricité</i>	2 000 000 EUR	1 691 738	0,64
Enel Finance International NV	5,75	14/9/2040	<i>Électricité</i>	1 100 000 GBP	1 041 906	0,39
Enel Finance International NV	6,00	7/10/2039	<i>Électricité</i>	1 500 000 USD	1 183 836	0,45
ING Groep NV ±	1,13	7/12/2028	<i>Banques</i>	4 800 000 GBP	4 340 357	1,64
ING Groep NV ±	4,88	2/10/2029	<i>Banques</i>	1 100 000 GBP	1 090 892	0,41
Koninklijke KPN NV	5,75	17/9/2029	<i>Télécommunications</i>	3 200 000 GBP	3 289 456	1,24
Toyota Motor Finance Netherlands BV	4,63	8/6/2026	<i>Constructeurs automobiles</i>	500 000 GBP	499 234	0,19
Upjohn Finance BV	1,91	23/6/2032	<i>Industrie pharmaceutique</i>	600 000 EUR	429 166	0,16
Volkswagen Financial Services NV	1,38	14/9/2028	<i>Constructeurs automobiles</i>	1 000 000 GBP	875 190	0,33
					24 050 804	9,07
Nouvelle-Zélande						
Chorus Limited	3,63	7/9/2029	<i>Télécommunications</i>	700 000 EUR	593 927	0,22
Norvège						
DNB Bank ASA ±	4,00	17/8/2027	<i>Banques</i>	600 000 GBP	591 512	0,22
Equinor ASA	4,25	10/4/2041	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	1 100 000 GBP	931 245	0,35
					1 522 757	0,57
Singapour						
Pfizer Investment Enterprises Pte Limited	5,30	19/5/2053	<i>Industrie pharmaceutique</i>	600 000 USD	441 359	0,17
Espagne						
Banco de Sabadell SA	5,00	13/10/2029	<i>Banques</i>	2 000 000 GBP	1 982 294	0,75
Banco Santander SA	5,50	11/6/2029	<i>Banques</i>	2 500 000 GBP	2 518 952	0,95
CaixaBank SA ±	1,50	3/12/2026	<i>Banques</i>	2 600 000 GBP	2 537 686	0,96
Iberdrola Finanzas SA	5,25	31/10/2036	<i>Électricité</i>	1 000 000 GBP	960 694	0,36
Telefonica Emisiones SA	4,18	21/11/2033	<i>Télécommunications</i>	1 000 000 EUR	854 834	0,32
Telefonica Emisiones SA	5,38	2/2/2026	<i>Télécommunications</i>	1 100 000 GBP	1 103 489	0,42
					9 957 949	3,76
Suède						
Svenska Handelsbanken AB ±	4,63	23/8/2032	<i>Banques</i>	500 000 GBP	489 951	0,18
Swedbank AB	4,88	11/10/2030	<i>BaWnks</i>	700 000 GBP	691 859	0,26

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Buy and Maintain Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ GBP	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Suède (suite)						
Swedbank AB ±	7,27	15/11/2032	Banques	500 000 GBP	521 450	0,20
					1 703 260	0,64
Suisse						
UBS Group AG ±	2,25	9/6/2028	Banques	2 600 000 GBP	2 449 434	0,92
Royaume-Uni						
AstraZeneca plc	5,75	13/11/2031	Industrie pharmaceutique	500 000 GBP	526 068	0,20
Aviva plc ±	6,88	20/5/2058	Assurance	2 100 000 GBP	2 085 010	0,79
Barclays plc	3,25	17/1/2033	Banques	2 100 000 GBP	1 764 151	0,67
Barclays plc ±	3,75	22/11/2030	Banques	2 300 000 GBP	2 269 311	0,86
British Telecommunications plc	3,13	21/11/2031	Télécommunications	1 600 000 GBP	1 407 840	0,53
British Telecommunications plc	5,75	13/2/2041	Télécommunications	2 100 000 GBP	1 973 605	0,74
Centrica plc	4,25	12/9/2044	Services pétroliers et gaziers	1 600 000 GBP	1 211 971	0,46
Centrica plc	7,00	19/9/2033	Services pétroliers et gaziers	400 000 GBP	432 096	0,16
GlaxoSmithKline Capital plc	1,63	12/5/2035	Industrie pharmaceutique	3 200 000 GBP	2 260 058	0,85
Grainger plc	3,00	3/7/2030	Immobilier	2 200 000 GBP	1 956 368	0,74
Grainger plc	3,38	24/4/2028	Immobilier	1 100 000 GBP	1 043 482	0,39
Hammerson plc	3,50	27/10/2025	REIT	3 000 000 GBP	2 970 660	1,12
Hammerson plc	5,88	8/10/2036	REIT	1 500 000 GBP	1 432 560	0,54
HSBC Holdings plc ±	3,00	22/7/2028	Banques	3 800 000 GBP	3 625 124	1,37
HSBC Holdings plc ±	6,80	14/9/2031	Banques	1 000 000 GBP	1 061 100	0,40
InterContinental Hotels Group plc	3,38	8/10/2028	Hébergement	600 000 GBP	565 394	0,21
Investec plc ±	1,88	16/7/2028	Banques	2 500 000 GBP	2 307 795	0,87
J Sainsbury plc	5,13	29/6/2030	Alimentation	400 000 GBP	396 971	0,15
Legal & General Finance plc	5,88	11/12/2031	Assurance	1 100 000 GBP	1 148 155	0,43
Legal & General Group plc ±	5,13	14/11/2048	Assurance	1 100 000 GBP	1 081 993	0,41
Lloyds Banking Group plc ±	2,71	3/12/2035	Banques	2 200 000 GBP	1 856 281	0,70
Lloyds Banking Group plc ±	6,63	2/6/2033	Banques	1 600 000 GBP	1 640 955	0,62
Motability Operations Group plc	2,38	3/7/2039	Services commerciaux	1 600 000 GBP	1 049 344	0,40
Motability Operations Group plc	5,63	24/1/2054	Services commerciaux	1 500 000 GBP	1 339 389	0,51
National Gas Transmission plc	5,50	4/2/2034	Services pétroliers et gaziers	1 100 000 GBP	1 081 345	0,41
National Grid Electricity Distribution South Wales plc	5,35	10/7/2039	Électricité	1 000 000 GBP	930 282	0,35
National Grid Electricity Transmission plc	2,00	17/4/2040	Électricité	800 000 GBP	478 936	0,18
National Grid Electricity Transmission plc	5,27	18/1/2043	Électricité	700 000 GBP	620 636	0,23
Nationwide Building Society ±	6,18	7/12/2027	Épargne et crédit	3 500 000 GBP	3 562 986	1,34
NatWest Group plc ±	2,06	9/11/2028	Banques	2 600 000 GBP	2 409 675	0,91
NatWest Group plc ±	5,64	17/10/2034	Banques	1 600 000 GBP	1 583 408	0,60
Pearson Funding plc	3,75	4/6/2030	Médias	2 000 000 GBP	1 868 786	0,71
Pension Insurance Corporation plc	3,63	21/10/2032	Assurance	2 600 000 GBP	2 157 158	0,81
Pension Insurance Corporation plc	8,00	13/11/2033	Assurance	1 500 000 GBP	1 601 502	0,60
Phoenix Group Holdings plc	5,63	28/4/2031	Assurance	800 000 GBP	769 062	0,29
Rothesay Life plc	7,02	10/12/2034	Assurance	1 000 000 GBP	1 014 424	0,38
Rothesay Life plc	7,73	16/5/2033	Assurance	1 900 000 GBP	2 011 198	0,76
Santander UK Group Holdings plc ±	2,42	17/1/2029	Banques	3 600 000 GBP	3 328 434	1,26
Segro plc	2,88	11/10/2037	REIT	2 200 000 GBP	1 635 568	0,62
SP Manweb plc	4,88	20/9/2027	Électricité	500 000 GBP	501 152	0,19
SSE plc	6,25	27/8/2038	Électricité	1 700 000 GBP	1 713 416	0,65
Standard Chartered plc	5,13	6/6/2034	Banques	2 100 000 GBP	1 933 289	0,73
			Services financiers			
Tesco Corporate Treasury Services plc	5,13	22/5/2034	diversifiés	2 400 000 GBP	2 264 890	0,85
			Services financiers			
Tesco Corporate Treasury Services plc	5,50	27/2/2035	diversifiés	1 100 000 GBP	1 059 722	0,40
Tritax Big Box REIT plc	1,50	27/11/2033	REIT	1 000 000 GBP	719 381	0,27
Virgin Money UK plc ±	5,13	11/12/2030	Banques	3 800 000 GBP	3 788 463	1,43
Vodafone Group plc	5,13	2/12/2052	Télécommunications	4 000 000 GBP	3 264 404	1,23
Whitbread Group plc	5,50	31/5/2032	Hébergement	3 100 000 GBP	3 041 931	1,15
WPP Finance 2013	2,88	14/9/2046	Publicité	3 250 000 GBP	1 934 075	0,73
Yorkshire Building Society ±	3,38	13/9/2028	Épargne et crédit	2 600 000 GBP	2 471 529	0,93
					85 151 333	32,13

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Buy and Maintain Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ GBP	% DE L'ACTIF NET
<u>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</u>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis						
AbbVie Incorporated	4,25	21/11/2049	Industrie pharmaceutique	1 000 000 USD	641 854	0,24
Amazon.com Incorporated	4,95	5/12/2044	Internet	600 000 USD	451 232	0,17
American Honda Finance Corporation	1,50	19/10/2027	Constructeurs automobiles	600 000 GBP	553 106	0,21
Amgen Incorporated	4,00	13/9/2029	Biotechnologies	500 000 GBP	481 126	0,18
Apple Incorporated	3,60	31/7/2042	Ordinateurs	4 200 000 GBP	3 298 327	1,24
AT&T Incorporated	4,25	1/6/2043	Télécommunications	1 600 000 GBP	1 242 592	0,47
AT&T Incorporated	4,88	1/6/2044	Télécommunications	1 500 000 GBP	1 254 516	0,47
Bank of America Corporation ±	2,83	24/10/2051	Banques	1 500 000 USD	724 809	0,27
Bank of America Corporation	7,00	31/7/2028	Banques	2 600 000 GBP	2 762 105	1,04
Best Buy Company Incorporated	1,95	1/10/2030	Vente au détail	600 000 USD	398 832	0,15
Boston Scientific Corporation	6,50	15/11/2035	Produits de santé	2 700 000 USD	2 320 195	0,88
Coca-Cola Company	3,38	15/8/2037	Boissons	1 000 000 EUR	808 340	0,31
Comcast Corporation	4,60	15/10/2038	Médias	3 900 000 USD	2 782 236	1,05
Comcast Corporation	4,65	15/7/2042	Médias	600 000 USD	413 593	0,16
Crown Castle Incorporated	2,90	1/4/2041	REIT	1 000 000 USD	543 684	0,21
CVS Health Corporation	5,05	25/3/2048	Industrie pharmaceutique	3 200 000 USD	2 115 593	0,80
Digital Stout Holding LLC	3,30	19/7/2029	REIT	2 100 000 GBP	1 940 814	0,73
General Motors Financial Company Incorporated	2,35	3/9/2025	Constructeurs automobiles	1 100 000 GBP	1 086 978	0,41
Goldman Sachs Group Incorporated	6,13	15/2/2033	Banques	1 300 000 USD	1 086 070	0,41
Goldman Sachs Group Incorporated ±	6,56	24/10/2034	Banques	500 000 USD	422 786	0,16
Hewlett Packard Enterprise Company	6,20	15/10/2035	Ordinateurs	1 500 000 USD	1 229 765	0,46
Home Depot Incorporated	3,90	15/6/2047	Vente au détail	1 000 000 USD	614 250	0,23
International Business Machines Corporation	4,15	15/5/2039	Ordinateurs	1 600 000 USD	1 091 022	0,41
JPMorgan Chase & Company ±	1,90	28/4/2033	Banques	1 500 000 GBP	1 212 540	0,46
JPMorgan Chase & Company	3,50	18/12/2026	Banques	900 000 GBP	882 553	0,33
Keurig Dr Pepper Incorporated	3,20	1/5/2030	Boissons	1 600 000 USD	1 152 266	0,43
McDonald's Corporation	4,13	11/6/2054	Vente au détail	2 900 000 GBP	2 089 578	0,79
MetLife Incorporated	6,50	15/12/2032	Assurance	1 500 000 USD	1 287 967	0,49
Morgan Stanley ±	4,46	22/4/2039	Banques	2 600 000 USD	1 849 218	0,70
Morgan Stanley ±	5,21	24/10/2035	Banques	2 500 000 GBP	2 409 170	0,91
Motorola Solutions Incorporated	5,50	1/9/2044	Télécommunications	1 600 000 USD	1 203 903	0,45
Nestle Holdings Incorporated	4,00	24/9/2048	Alimentation	1 500 000 USD	941 839	0,36
Pfizer Incorporated	2,74	15/6/2043	Industrie pharmaceutique	4 800 000 GBP	3 118 099	1,18
Realty Income Corporation	1,63	15/12/2030	REIT	900 000 GBP	736 456	0,28
Realty Income Corporation	6,00	5/12/2039	REIT	1 000 000 GBP	975 558	0,37
Simon Property Group LP	3,25	13/9/2049	REIT	1 600 000 USD	834 590	0,31
UnitedHealth Group Incorporated	5,88	15/2/2053	Services de santé	1 100 000 USD	864 366	0,33
Unum Group	4,50	15/12/2049	Assurance	1 100 000 USD	681 524	0,26
Verizon Communications Incorporated	1,13	3/11/2028	Télécommunications	2 800 000 GBP	2 454 802	0,93
Walmart Incorporated	5,63	27/3/2034	Vente au détail	2 800 000 GBP	2 898 938	1,09
Warnermedia Holdings Incorporated	5,14	15/3/2052	Loisirs	2 600 000 USD	1 468 442	0,55
Welltower OP LLC	4,80	20/11/2028	REIT	1 100 000 GBP	1 087 364	0,41
WP Carey Incorporated	3,70	19/11/2034	REIT	700 000 EUR	558 398	0,21
					56 971 396	21,50
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					253 872 892	95,79
Obligations d'État						
Royaume-Uni						
United Kingdom Gilt	4,25	31/7/2034		4 700 000 GBP	4 568 071	1,72
Total des obligations d'État					4 568 071	1,72
Total des investissements en valeurs mobilières					258 440 963	97,51

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Buy and Maintain Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ GBP	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Japon				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	1,36	2 287 EUR	1 914	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,42	2 202 629 GBP	2 202 629	0,83
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	158 954 USD	123 148	0,05
			2 327 691	0,88
Total des dépôts à terme			2 327 691	0,88
Total des liquidités en banque			2 327 691	0,88
Autres éléments d'actif et de passif nets			4 254 341	1,61
Actif net total			265 022 995	100,00

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende :	EUR	Euro
	GBP	Livre sterling
	REIT	Fonds de placement immobilier
	USD	Dollar américain

Les compartiments *Climate Transition Global Buy and Maintain Fund*, *Climate Transition Global Equity Fund* et *EUR Short Duration Credit Fund* ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Equity Fund¹

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Autriche				
ANDRITZ AG	<i>Machinerie diversifiée</i>	4 087	229 305	0,69
Canada				
Atco Limited	<i>Électricité</i>	11 785	410 454	1,23
Chine				
Alibaba Group Holding Limited ADR	<i>Internet</i>	1 495	197 684	0,59
China Yangtze Power Company Limited	<i>Électricité</i>	35 900	137 417	0,41
NetEase Incorporated	<i>Logiciels</i>	14 100	289 651	0,87
Vipshop Holdings Limited ADR	<i>Internet</i>	7 298	114 433	0,34
			739 185	2,21
Danemark				
Pandora AS	<i>Vente au détail</i>	1 432	219 470	0,66
France				
Engie SA	<i>Électricité</i>	26 896	524 091	1,57
Ipsen SA	<i>Industrie pharmaceutique</i>	1 837	211 587	0,63
Publicis Groupe SA	<i>Publicité</i>	3 570	336 825	1,00
SCOR SE	<i>Assurance</i>	9 725	280 856	0,84
Vivendi SE	<i>Médias</i>	31 008	92 952	0,28
			1 446 311	4,32
Allemagne				
FUCHS SE	<i>Chimie</i>	13 643	497 249	1,49
Siemens AG	<i>Production manufacturière diverse</i>	1 693	390 992	1,17
			888 241	2,66
Grèce				
OPAP SA	<i>Loisirs</i>	12 663	251 561	0,75
Irlande				
ICON plc ADR	<i>Services de santé</i>	585	102 369	0,31
Israël				
Plus500 Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	9 364	331 913	0,99
Italie				
UniCredit SpA	<i>Banques</i>	6 043	339 207	1,01
Japon				
Bridgestone Corporation	<i>Composants et équipements automobiles</i>	9 400	377 625	1,13
DTS Corporation	<i>Ordinateurs</i>	5 900	157 996	0,47
NEC Corporation	<i>Ordinateurs</i>	16 000	340 811	1,02
Toyota Tsusho Corporation	<i>Distribution/Vente en gros</i>	6 700	112 881	0,34
			989 313	2,96
Corée du Sud				
KB Financial Group Incorporated	<i>Services financiers diversifiés</i>	5 118	277 415	0,83
LG Innotek Company Limited	<i>Composants et équipements électriques</i>	1 314	144 405	0,43
			421 820	1,26
Espagne				
Aena SME SA	<i>Ingénierie et construction</i>	1 405	329 619	0,98
Banco Santander SA	<i>Banques</i>	91 667	617 552	1,85
			947 171	2,83
Suède				
Betsson AB	<i>Loisirs</i>	12 827	198 741	0,59
Swedbank AB	<i>Banques</i>	9 610	218 863	0,66
			417 604	1,25

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Equity Fund¹

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
Suisse				
Roche Holding AG	<i>Industrie pharmaceutique</i>	910	315 871	0,94
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	<i>Semi-conducteurs</i>	23 000	647 749	1,94
Wiwynn Corporation	<i>Ordinateurs</i>	2 000	101 279	0,30
			749 028	2,24
Royaume-Uni				
Aviva plc	<i>Assurance</i>	72 573	523 041	1,56
Computacenter plc	<i>Ordinateurs</i>	3 318	105 372	0,32
HSBC Holdings plc	<i>Banques</i>	20 700	234 665	0,70
Rio Tinto plc	<i>Mines</i>	3 721	223 298	0,67
Serco Group plc	<i>Ordinateurs</i>	176 311	360 572	1,08
Standard Chartered plc	<i>Banques</i>	23 458	348 102	1,04
			1 795 050	5,37
États-Unis				
	<i>Composants et équipements électriques</i>	1 057	278 361	0,83
Acuity Incorporated	<i>Internet</i>	4 930	770 214	2,30
Alphabet Incorporated	<i>Ordinateurs</i>	4 673	1 038 013	3,10
Apple Incorporated	<i>Banques</i>	7 648	641 438	1,92
Bank of New York Mellon Corporation	<i>Semi-conducteurs</i>	2 804	469 474	1,40
Broadcom Incorporated	<i>Matériaux de construction</i>	2 035	254 253	0,76
Builders FirstSource Incorporated	<i>Ordinateurs</i>	1 063	390 036	1,17
CACI International Incorporated	<i>REIT</i>	10 663	304 749	0,91
CareTrust REIT Incorporated	<i>Services de santé</i>	2 425	147 222	0,44
Centene Corporation	<i>Banques</i>	7 393	524 829	1,57
Citigroup Incorporated	<i>Services commerciaux</i>	745	259 796	0,78
Corpay Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	4 148	281 027	0,84
CVS Health Corporation	<i>Habillement</i>	912	101 971	0,31
Deckers Outdoor Corporation	<i>Ordinateurs</i>	1 744	158 966	0,48
Dell Technologies Incorporated	<i>Produits de santé</i>	1 679	121 694	0,36
Edwards Lifesciences Corporation	<i>Industrie pharmaceutique</i>	480	396 437	1,19
Eli Lilly & Company	<i>Ingénierie et construction</i>	397	146 743	0,44
EMCOR Group Incorporated	<i>Électricité</i>	9 844	453 612	1,36
Exelon Corporation	<i>Électronique</i>	12 277	406 123	1,21
Flex Limited	<i>Électronique</i>	3 416	249 983	0,75
Fortive Corporation	<i>Constructeurs automobiles</i>	3 409	160 325	0,48
General Motors Company	<i>Biotechnologies</i>	7 966	508 310	1,52
Halozyme Therapeutics Incorporated	<i>Ordinateurs</i>	15 023	231 805	0,69
Hewlett Packard Enterprise Company	<i>REIT</i>	23 434	332 997	1,00
Host Hotels & Resorts Incorporated	<i>Services financiers diversifiés</i>	2 367	391 952	1,17
Interactive Brokers Group Incorporated	<i>Télécommunications</i>	1 215	251 201	0,75
InterDigital Incorporated	<i>Banques</i>	2 142	525 433	1,57
JPMorgan Chase & Company	<i>Alimentation</i>	8 349	565 144	1,69
Kroger Company	<i>Constructeurs de résidences</i>	950	103 616	0,31
Lennar Corporation	<i>Services commerciaux</i>	9 152	239 233	0,72
LiveRamp Holdings Incorporated	<i>Constructeurs de résidences</i>	1 040	118 747	0,36
M/I Homes Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	1 060	713 369	2,13
McKesson Corporation	<i>Industrie pharmaceutique</i>	1 695	152 143	0,46
Merck & Company Incorporated	<i>Logiciels</i>	2 320	870 905	2,60
Microsoft Corporation	<i>Internet</i>	682	635 985	1,90
Netflix Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	4 090	452 354	1,35
Neurocrine Biosciences Incorporated	<i>Logiciels</i>	3 599	251 246	0,75
Nutanix Incorporated	<i>Semi-conducteurs</i>	11 407	1 236 291	3,70
NVIDIA Corporation	<i>Ordinateurs</i>	2 823	297 036	0,89
Okta Incorporated	<i>REIT</i>	899	269 062	0,80
Public Storage	<i>Biotechnologies</i>	443	280 964	0,84
Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	<i>Assurance</i>	1 811	356 586	1,07
Reinsurance Group of America Incorporated	<i>Logiciels</i>	289	230 084	0,69
ServiceNow Incorporated	<i>REIT</i>	913	151 631	0,45
Simon Property Group Incorporated	<i>Logiciels</i>	351	150 526	0,45
Synopsys Incorporated				

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Equity Fund¹

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET	
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>					
Actions ordinaires (suite)					
États-Unis (suite)					
TD SYNEX Corporation	<i>Electronique</i>		4 426	460 127	1,38
Tenet Healthcare Corporation	<i>Services de santé</i>		1 555	209 147	0,63
Tesla Incorporated	<i>Constructeurs automobiles</i>		961	249 053	0,74
Twilio Incorporated	<i>Logiciels</i>		3 344	327 411	0,98
Uber Technologies Incorporated	<i>Internet</i>		1 976	143 971	0,43
Unum Group	<i>Assurance</i>		6 169	502 527	1,50
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	<i>Biotechnologies</i>		320	155 142	0,46
	<i>Services financiers</i>				
Visa Incorporated	<i>diversifiés</i>		2 110	739 471	2,21
Walmart Incorporated	<i>Vente au détail</i>		5 244	460 371	1,38
WESCO International Incorporated	<i>Distribution/Vente en gros</i>		426	66 158	0,20
Workday Incorporated	<i>Logiciels</i>		975	227 692	0,68
			20 412 956	61,05	
Total des actions ordinaires			31 006 829	92,73	
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			31 006 829	92,73	
<i>Autres valeurs mobilières négociables</i>					
Actions ordinaires					
Canada					
Loblaw Companies Limited	<i>Alimentation</i>		2 869	402 045	1,20
Lundin Gold Incorporated	<i>Mines</i>		13 960	432 270	1,29
			834 315	2,49	
Total des actions ordinaires			834 315	2,49	
Total des autres valeurs mobilières négociables			834 315	2,49	
Total des investissements en valeurs mobilières			31 841 144	95,22	
	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE			
Liquidités en banque					
Dépôts à terme					
Canada					
Bank of Nova Scotia (o)	1,57	4 526 CAD	3 146	0,01	
France					
BNP Paribas (o)	0,01	10 CHF	11	0,00	
Japon					
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	0,12	818 058 JPY	5 453	0,02	
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	1 602 387 USD	1 602 387	4,79	
			1 607 840	4,81	
Total des dépôts à terme			1 610 997	4,82	
Total des liquidités en banque			1 610 997	4,82	
Autres éléments d'actif et de passif nets			(14 870)	(0,05)	
Actif net total			33 437 271	100,00	

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende : ADR American Depositary Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
 CAD Dollar canadien
 CHF Franc suisse
 JPY Yen japonais
 REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global High Yield Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Autriche						
ams-OSRAM AG	10,50	30/3/2029	<i>Semi-conducteurs</i>	200 000 EUR	217 897	0,46
Belgique						
Azelis Finance NV	5,75	15/3/2028	<i>Distribution/Vente en gros</i>	200 000 EUR	220 585	0,46
Canada						
1261229 BC Limited	10,00	15/4/2032	<i>Industrie pharmaceutique</i>	250 000 USD	248 466	0,52
Bausch Health Companies Incorporated	6,13	1/2/2027	<i>Industrie pharmaceutique</i>	275 000 USD	278 850	0,59
Bausch Health Companies Incorporated	11,00	30/9/2028	<i>Industrie pharmaceutique</i>	45 000 USD	42 862	0,09
Bombardier Incorporated	8,75	15/11/2030	<i>Aérospatiale/Défense</i>	200 000 USD	210 860	0,45
Enbridge Incorporated ±	7,63	15/1/2083	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	190 000 USD	199 009	0,42
Rogers Communications Incorporated ±	7,13	15/4/2055	<i>Télécommunications</i>	335 000 USD	333 863	0,70
					1 313 910	2,77
Chili						
Latam Airlines Group SA	7,88	15/4/2030	<i>Compagnies aériennes</i>	175 000 USD	173 491	0,37
France						
			<i>Production manufacturière</i>			
Alstom SA ^±	5,87	29/5/2029	<i>diverse</i>	200 000 EUR	224 350	0,47
Banijay Entertainment SAS	7,00	1/5/2029	<i>Loisirs</i>	200 000 EUR	225 784	0,48
Banijay Entertainment SAS	8,13	1/5/2029	<i>Loisirs</i>	200 000 USD	205 513	0,43
BNP Paribas SA ^±	8,00	22/8/2031	<i>Banques</i>	110 000 USD	114 287	0,24
Crédit Agricole SA ^±	7,25	23/9/2028	<i>Banques</i>	200 000 EUR	229 236	0,48
Électricité de France SA ^±	5,88	22/1/2029	<i>Électricité</i>	200 000 GBP	250 600	0,53
Elior Group SA	5,63	15/3/2030	<i>Restauration</i>	100 000 EUR	107 589	0,23
Eutelsat SA	9,75	13/4/2029	<i>Télécommunications</i>	200 000 EUR	212 205	0,45
Fnac Darty SA	6,00	1/4/2029	<i>Vente au détail</i>	200 000 EUR	225 221	0,47
			<i>Composants et équipements</i>			
Nexans SA	4,25	11/3/2030	<i>électriques</i>	200 000 EUR	218 170	0,46
Nova Alexandre III SAS	8,04	15/7/2029	<i>Machinerie diversifiée</i>	200 000 EUR	219 796	0,46
Rexel SA	2,13	15/12/2028	<i>Distribution/Vente en gros</i>	200 000 EUR	204 375	0,43
Tereos Finance Groupe I SA	5,75	30/4/2031	<i>Agriculture</i>	200 000 EUR	217 504	0,46
Worldline SA	5,25	27/11/2029	<i>Services commerciaux</i>	200 000 EUR	220 661	0,47
					2 875 291	6,06
Allemagne						
HT Troplast GmbH	9,38	15/7/2028	<i>Matériaux de construction</i>	200 000 EUR	225 230	0,47
			<i>Composants et équipements</i>			
Mahle GmbH	6,50	2/5/2031	<i>automobiles</i>	100 000 EUR	106 730	0,23
			<i>Composants et équipements</i>			
Schaeffler AG	5,38	1/4/2031	<i>automobiles</i>	200 000 EUR	215 111	0,45
TK Elevator Holdco GmbH	7,63	15/7/2028	<i>Machinerie diversifiée</i>	5 000 USD	5 004	0,01
TUI Cruises GmbH	5,00	15/5/2030	<i>Loisirs</i>	100 000 EUR	108 671	0,23
					660 746	1,39
Irlande						
Perrigo Finance Unlimited Company	6,13	30/9/2032	<i>Cosmétiques/Soins personnels</i>	125 000 USD	122 982	0,26
Italie						
Enel SpA ^±	4,25	14/1/2030	<i>Électricité</i>	100 000 EUR	106 722	0,22
Engineering – Ingegneria Informatica – SpA	11,13	15/5/2028	<i>Internet</i>	100 000 EUR	114 077	0,24
Fibercop SpA	1,63	18/1/2029	<i>Télécommunications</i>	100 000 EUR	97 453	0,21
Flos B&b Italia SpA	10,00	15/11/2028	<i>Ameublement ménager</i>	160 000 EUR	185 637	0,39
Intesa Sanpaolo SpA ^±	7,75	11/1/2027	<i>Banques</i>	200 000 EUR	228 154	0,48
Italmatch Chemicals SpA	10,00	6/2/2028	<i>Chimie</i>	200 000 EUR	225 992	0,48
Itelyum Regeneration SpA	5,75	15/4/2030	<i>Chimie</i>	200 000 EUR	214 638	0,45
La Doria SpA	7,12	12/11/2029	<i>Alimentation</i>	200 000 EUR	216 584	0,46
Lottomatica Group SpA	5,38	1/6/2030	<i>Loisirs</i>	200 000 EUR	222 076	0,47
Marcolin SpA	6,13	15/11/2026	<i>Produits de santé</i>	200 000 EUR	216 010	0,45
Sammontana Italia SpA	6,54	15/10/2031	<i>Alimentation</i>	100 000 EUR	108 400	0,23
					1 935 743	4,08

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global High Yield Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Japon						
Rakuten Group Incorporated ^±	8,13	15/12/2029	Internet	180 000 USD	177 744	0,38
Rakuten Group Incorporated	9,75	15/4/2029	Internet	290 000 USD	314 858	0,66
					492 602	1,04
Jersey						
Aston Martin Capital Holdings Limited	10,38	31/3/2029	Constructeurs automobiles	200 000 GBP	240 472	0,51
Luxembourg						
Cirsa Finance International Sarl	10,38	30/11/2027	Loisirs	180 000 EUR	205 139	0,43
CPI Property Group SA	6,00	27/1/2032	Immobilier	100 000 EUR	107 355	0,23
			Composants et équipements automobiles			
Dana Financing Luxembourg Sarl	8,50	15/7/2031	automobiles	200 000 EUR	232 867	0,49
Ephios Subco 3 Sarl	7,88	31/1/2031	Services de santé	200 000 EUR	230 390	0,48
Eurofins Scientific SE ^±	5,75	4/1/2032	Services de santé	200 000 EUR	217 882	0,46
Motion Finco Sarl	7,38	15/6/2030	Loisirs	200 000 EUR	213 757	0,45
PLT VII Finance Sarl	6,00	15/6/2031	Télécommunications	200 000 EUR	216 260	0,45
SES SA ±	5,50	12/9/2054	Télécommunications	200 000 EUR	199 813	0,42
Telecom Italia Capital SA	7,20	18/7/2036	Télécommunications	140 000 USD	140 665	0,30
					1 764 128	3,71
Pays-Bas						
Citycon Treasury BV	5,00	11/3/2030	Immobilier	100 000 EUR	108 456	0,23
Sensata Technologies BV	5,88	1/9/2030	Electronique	280 000 USD	270 186	0,57
Telefonica Europe BV ^±	2,50	5/2/2027	Télécommunications	100 000 EUR	105 427	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,13	15/9/2031	Industrie pharmaceutique	200 000 USD	222 906	0,47
Trivium Packaging Finance BV	8,50	15/8/2027	Emballages et conteneurs	100 000 USD	99 486	0,21
United Group BV	6,75	15/2/2031	Internet	100 000 EUR	109 752	0,23
VZ Secured Financing BV	3,50	15/1/2032	Médias	200 000 EUR	191 931	0,40
					1 108 144	2,33
Norvège						
Variable Energi ASA ±	7,86	15/11/2083	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	235 771	0,50
Suède						
Castellum AB ^±	3,13	2/12/2026	Immobilier	200 000 EUR	209 589	0,44
Heimstaden Bostad AB ^±	6,25	4/12/2029	Immobilier	100 000 EUR	106 016	0,22
					315 605	0,66
Suisse						
UBS Group AG ^±	7,75	12/4/2031	Banques	200 000 USD	208 090	0,44
Royaume-Uni						
888 Acquisitions Limited	10,75	15/5/2030	Loisirs	200 000 GBP	260 933	0,55
Barclays plc ^±	8,88	15/9/2027	Banques	200 000 GBP	269 012	0,57
Bellis Acquisition Company PLC	8,13	14/5/2030	Alimentation	200 000 GBP	241 220	0,51
CD&R Firefly Bidco plc	8,63	30/4/2029	Vente au détail	200 000 GBP	263 517	0,56
Centrica plc ±	6,50	21/5/2055	Services pétroliers et gaziers	200 000 GBP	260 145	0,55
Coventry Building Society ^±	8,75	11/6/2029	Épargne et crédit	200 000 GBP	267 288	0,56
Drax Finco plc	5,88	15/4/2029	Électricité	200 000 EUR	222 477	0,47
Edge Finco plc	8,13	15/8/2031	Transports	200 000 GBP	263 517	0,55
Iceland Bondco plc	10,88	15/12/2027	Alimentation	200 000 GBP	273 933	0,58
NatWest Group plc ^±	5,13	12/5/2027	Banques	200 000 GBP	248 354	0,52
Ocado Group plc	10,50	8/8/2029	Internet	200 000 GBP	262 225	0,55
SIG plc	9,75	31/10/2029	Distribution/Vente en gros	150 000 EUR	161 468	0,34
Synthomer plc	7,38	2/5/2029	Chimie	200 000 EUR	217 882	0,46
TVL Finance plc	10,25	28/4/2028	Hébergement	200 000 GBP	260 644	0,55
Virgin Media Secured Finance plc	4,50	15/8/2030	Médias	180 000 USD	158 332	0,33
Vmed O2 UK Financing I plc	4,50	15/7/2031	Télécommunications	200 000 GBP	220 179	0,46
Vodafone Group plc ±	8,00	30/8/2086	Télécommunications	200 000 GBP	275 918	0,58
Zegona Finance plc	6,75	15/7/2029	Télécommunications	200 000 EUR	228 154	0,48

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global High Yield Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Royaume-Uni (suite)						
Zegona Finance plc	8,63	15/7/2029	Télécommunications	100 000 USD	105 912	0,22
					4 461 110	9,39
États-Unis						
AdaptHealth LLC	5,13	1/3/2030	Industrie pharmaceutique Composants et équipements	160 000 USD	145 787	0,31
Adient Global Holdings Limited	8,25	15/4/2031	automobiles	295 000 USD	285 845	0,60
Alliant Holdings Intermediate LLC	7,38	1/10/2032	Assurance	260 000 USD	261 142	0,55
Allied Universal Holdco LLC	7,88	15/2/2031	Services commerciaux	200 000 USD	202 550	0,43
Allison Transmission Incorporated	5,88	1/6/2029	Constructeurs automobiles	135 000 USD	134 463	0,28
Arches Buyer Incorporated	4,25	1/6/2028	Internet	75 000 USD	68 273	0,14
Arches Buyer Incorporated	6,13	1/12/2028	Internet	100 000 USD	87 825	0,19
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	6,00	15/6/2027	Emballages et conteneurs	115 000 USD	113 400	0,24
AthenaHealth Group Incorporated	6,50	15/2/2030	Logiciels	235 000 USD	220 433	0,46
Avis Budget Car Rental LLC	8,25	15/1/2030	Services commerciaux	130 000 USD	126 795	0,27
B&G Foods Incorporated	8,00	15/9/2028	Alimentation	200 000 USD	200 949	0,42
Blackstone Mortgage Trust Incorporated	7,75	1/12/2029	REIT	105 000 USD	108 074	0,23
Block Incorporated	6,50	15/5/2032	Services commerciaux	145 000 USD	146 462	0,31
Brandywine Operating Partnership LP	8,88	12/4/2029	REIT	235 000 USD	246 140	0,52
Bristow Group Incorporated	6,88	1/3/2028	Services pétroliers et gaziers	285 000 USD	282 088	0,59
BroadStreet Partners Incorporated	5,88	15/4/2029	Assurance	130 000 USD	124 924	0,26
Builders FirstSource Incorporated	6,38	1/3/2034	Matériaux de construction	105 000 USD	104 193	0,22
Cablevision Lightpath LLC	5,63	15/9/2028	Internet	370 000 USD	339 194	0,71
Camelot Return Merger Sub Incorporated	8,75	1/8/2028	Matériaux de construction	140 000 USD	115 325	0,24
Carnival Corporation	6,13	15/2/2033	Loisirs	315 000 USD	310 410	0,65
Carvana Company	9,00	1/6/2030	Vente au détail	250 000 USD	264 651	0,56
CCM Merger Incorporated	6,38	1/5/2026	Loisirs	225 000 USD	225 328	0,47
CCO Holdings LLC	4,50	15/8/2030	Médias	825 000 USD	751 003	1,58
Celanese US Holdings LLC	6,50	15/4/2030	Chimie Produits et équipements	120 000 USD	119 134	0,25
Central Garden & Pet Company	4,13	15/10/2030	ménagers	335 000 USD	304 565	0,64
Chart Industries Incorporated	7,50	1/1/2030	Machinerie diversifiée	75 000 USD	77 786	0,16
Chart Industries Incorporated	9,50	1/1/2031	Machinerie diversifiée	205 000 USD	218 846	0,46
Chemours Company	8,00	15/1/2033	Chimie	135 000 USD	126 236	0,27
CHS/Community Health Systems Incorporated	5,25	15/5/2030	Services de santé	65 000 USD	53 628	0,11
CHS/Community Health Systems Incorporated	6,00	15/1/2029	Services de santé	80 000 USD	71 092	0,15
CHS/Community Health Systems Incorporated	10,88	15/1/2032	Services de santé	105 000 USD	103 443	0,22
Churchill Downs Incorporated	6,75	1/5/2031	Loisirs	290 000 USD	292 285	0,62
Cinemark USA Incorporated	7,00	1/8/2032	Loisirs	245 000 USD	247 312	0,52
Citigroup Incorporated ^±	3,88	18/2/2026	Banques	75 000 USD	73 266	0,15
Clean Harbors Incorporated	6,38	1/2/2031	Contrôle environnemental	280 000 USD	282 995	0,60
Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	5,13	15/8/2027	Publicité	50 000 USD	48 324	0,10
Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	9,00	15/9/2028	Publicité	225 000 USD	231 089	0,49
Cloud Software Group Incorporated	6,50	31/3/2029	Logiciels	85 000 USD	82 626	0,17
Cloud Software Group Incorporated	8,25	30/6/2032	Logiciels	125 000 USD	127 091	0,27
Cloud Software Group Incorporated	9,00	30/9/2029	Logiciels	360 000 USD	359 060	0,76
Clydesdale Acquisition Holdings Incorporated	6,88	15/1/2030	Emballages et conteneurs	40 000 USD	40 303	0,08
Clydesdale Acquisition Holdings Incorporated	8,75	15/4/2030	Emballages et conteneurs	140 000 USD	141 980	0,30
CommScope LLC	8,25	1/3/2027	Télécommunications	60 000 USD	56 814	0,12
CommScope LLC	9,50	15/12/2031	Télécommunications	265 000 USD	272 950	0,57
CommScope Technologies LLC	5,00	15/3/2027	Télécommunications	20 000 USD	17 935	0,04
Concentra Escrow Issuer Corporation	6,88	15/7/2032	Services de santé	80 000 USD	81 401	0,17
CoreCivic Incorporated	8,25	15/4/2029	Services commerciaux	265 000 USD	280 655	0,59
CQP Holdco LP	5,50	15/6/2031	Oléoducs/Gazoducs	145 000 USD	139 106	0,29
CQP Holdco LP	7,50	15/12/2033	Oléoducs/Gazoducs	235 000 USD	247 610	0,52
Crocs Incorporated	4,25	15/3/2029	Habillement	210 000 USD	195 209	0,41
CSC Holdings LLC	3,38	15/2/2031	Médias	250 000 USD	178 844	0,38
CSC Holdings LLC	5,50	15/4/2027	Médias	205 000 USD	189 793	0,40
CVS Health Corporation ±	7,00	10/3/2055	Industrie pharmaceutique	125 000 USD	125 986	0,27
DaVita Incorporated	6,88	1/9/2032	Services de santé	300 000 USD	301 683	0,64

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global High Yield Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<u>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</u>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Diebold Nixdorf Incorporated	7,75	31/3/2030	<i>Ordinateurs</i>	20 000 USD	20 731	0,04
Directv Financing LLC	5,88	15/8/2027	<i>Médias</i>	225 000 USD	218 035	0,46
			<i>Services financiers</i>			
Discover Financial Services ^±	5,50	30/10/2027	<i>diversifiés</i>	130 000 USD	125 365	0,26
DISH DBS Corporation	5,75	1/12/2028	<i>Médias</i>	60 000 USD	50 601	0,11
DISH Network Corporation	11,75	15/11/2027	<i>Médias</i>	285 000 USD	300 127	0,63
EchoStar Corporation	6,75	30/11/2030	<i>Télécommunications</i>	350 000 USD	317 568	0,67
Edison International ±	8,13	15/6/2053	<i>Électricité</i>	160 000 USD	156 032	0,33
Ellucian Holdings Incorporated	6,50	1/12/2029	<i>Logiciels</i>	180 000 USD	177 017	0,37
EMRLD Borrower LP	6,63	15/12/2030	<i>Matériaux de construction</i>	230 000 USD	230 102	0,48
			<i>Services financiers</i>			
Encore Capital Group Incorporated	4,25	1/6/2028	<i>diversifiés</i>	200 000 GBP	244 141	0,51
			<i>Services financiers</i>			
Encore Capital Group Incorporated	9,25	1/4/2029	<i>diversifiés</i>	225 000 USD	235 647	0,50
Endo Finance Holdings Incorporated	8,50	15/4/2031	<i>Industrie pharmaceutique</i>	215 000 USD	224 143	0,47
			<i>Composants et équipements</i>			
Energizer Holdings Incorporated	4,38	31/3/2029	<i>électriques</i>	65 000 USD	60 521	0,13
			<i>Composants et équipements</i>			
Energizer Holdings Incorporated	4,75	15/6/2028	<i>électriques</i>	175 000 USD	167 542	0,35
Entegris Incorporated	5,95	15/6/2030	<i>Semi-conducteurs</i>	75 000 USD	74 618	0,16
			<i>Services financiers</i>			
EZCORP Incorporated	7,38	1/4/2032	<i>diversifiés</i>	45 000 USD	45 655	0,10
FirstCash Incorporated	4,63	1/9/2028	<i>Vente au détail</i>	65 000 USD	62 073	0,13
FirstCash Incorporated	6,88	1/3/2032	<i>Vente au détail</i>	215 000 USD	217 677	0,46
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	5,50	1/5/2028	<i>Camionnage et crédit-bail</i>	110 000 USD	107 813	0,23
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	5,88	15/4/2033	<i>Camionnage et crédit-bail</i>	55 000 USD	52 545	0,11
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	7,00	1/5/2031	<i>Camionnage et crédit-bail</i>	145 000 USD	147 323	0,31
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	7,00	15/6/2032	<i>Camionnage et crédit-bail</i>	75 000 USD	76 054	0,16
Gap Incorporated	3,88	1/10/2031	<i>Vente au détail</i>	185 000 USD	159 580	0,34
Genesee & Wyoming Incorporated	6,25	15/4/2032	<i>Transports</i>	30 000 USD	29 976	0,06
Genting New York LLC	7,25	1/10/2029	<i>Hébergement</i>	85 000 USD	86 627	0,18
GEO Group Incorporated	8,63	15/4/2029	<i>Services commerciaux</i>	225 000 USD	236 374	0,50
GEO Group Incorporated	10,25	15/4/2031	<i>Services commerciaux</i>	140 000 USD	152 177	0,32
Group 1 Automotive Incorporated	6,38	15/1/2030	<i>Vente au détail</i>	35 000 USD	35 075	0,07
Hertz Corporation	12,63	15/7/2029	<i>Services commerciaux</i>	120 000 USD	108 357	0,23
HUB International Limited	7,38	31/1/2032	<i>Assurance</i>	120 000 USD	122 182	0,26
Insight Enterprises Incorporated	6,63	15/5/2032	<i>Ordinateurs</i>	100 000 USD	100 783	0,21
IQVIA Incorporated	6,50	15/5/2030	<i>Services de santé</i>	200 000 USD	203 554	0,43
Iron Mountain Incorporated	5,25	15/7/2030	<i>REIT</i>	580 000 USD	556 123	1,17
			<i>Services financiers</i>			
Jane Street Group	6,13	1/11/2032	<i>diversifiés</i>	75 000 USD	73 799	0,16
			<i>Services financiers</i>			
Jefferies Finance LLC	5,00	15/8/2028	<i>diversifiés</i>	80 000 USD	75 212	0,16
			<i>Services financiers</i>			
Jefferies Finance LLC	6,63	15/10/2031	<i>diversifiés</i>	100 000 USD	98 940	0,21
			<i>Services financiers</i>			
Jefferson Capital Holdings LLC	9,50	15/2/2029	<i>diversifiés</i>	125 000 USD	132 670	0,28
JELD-WEN Incorporated	7,00	1/9/2032	<i>Matériaux de construction</i>	100 000 USD	88 716	0,19
Kohl's Corporation	4,63	1/5/2031	<i>Vente au détail</i>	265 000 USD	184 944	0,39
Ladder Capital Finance Holdings LLLP	5,25	1/10/2025	<i>REIT</i>	165 000 USD	164 500	0,35
Ladder Capital Finance Holdings LLLP	7,00	15/7/2031	<i>REIT</i>	160 000 USD	164 221	0,35
Lamb Weston Holdings Incorporated	4,38	31/1/2032	<i>Alimentation</i>	85 000 USD	77 644	0,16
Level 3 Financing Incorporated	3,63	15/1/2029	<i>Télécommunications</i>	100 000 USD	74 250	0,16
Level 3 Financing Incorporated	3,88	15/10/2030	<i>Télécommunications</i>	60 000 USD	45 288	0,10
Level 3 Financing Incorporated	10,50	15/4/2029	<i>Télécommunications</i>	265 000 USD	291 500	0,61
LGI Homes Incorporated	8,75	15/12/2028	<i>Constructeurs de résidences</i>	140 000 USD	145 905	0,31
Lithia Motors Incorporated	4,38	15/1/2031	<i>Vente au détail</i>	110 000 USD	99 663	0,21
Lithia Motors Incorporated	4,63	15/12/2027	<i>Vente au détail</i>	40 000 USD	38 744	0,08
Live Nation Entertainment Incorporated	6,50	15/5/2027	<i>Loisirs</i>	55 000 USD	55 549	0,12
Lumen Technologies Incorporated	10,00	15/10/2032	<i>Télécommunications</i>	68 750 USD	68 634	0,14
Macy's Retail Holdings LLC	5,88	1/4/2029	<i>Vente au détail</i>	100 000 USD	97 009	0,20
Macy's Retail Holdings LLC	6,13	15/3/2032	<i>Vente au détail</i>	45 000 USD	41 121	0,09

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global High Yield Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Match Group Holdings II LLC	5,63	15/2/2029	Internet	245 000 USD	239 993	0,51
MetLife Incorporated ±	6,35	15/3/2055	Assurance	125 000 USD	125 245	0,26
Michaels Companies Incorporated	7,88	1/5/2029	Vente au détail	80 000 USD	42 439	0,09
MPH Acquisition Holdings LLC	5,50	1/9/2028	Services de santé	70 000 USD	54 574	0,12
MPH Acquisition Holdings LLC	5,75	31/12/2030	Services de santé	18 455 USD	13 380	0,03
MPH Acquisition Holdings LLC	6,75	31/3/2031	Services de santé	88 298 USD	52 940	0,11
MPH Acquisition Holdings LLC	11,50	31/12/2030	Services de santé	28 246 USD	24 530	0,05
MPT Operating Partnership LP	8,50	15/2/2032	REIT	60 000 USD	61 122	0,13
			Services financiers			
Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	6,50	1/8/2029	diversifiés	150 000 USD	152 070	0,32
			Services financiers			
Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	7,13	1/2/2032	diversifiés	135 000 USD	140 233	0,30
			Services financiers			
Navient Corporation	11,50	15/3/2031	diversifiés	175 000 USD	195 464	0,41
Newell Brands Incorporated	6,38	15/5/2030	Articles ménagers	95 000 USD	92 419	0,19
Nexstar Media Incorporated	5,63	15/7/2027	Médias	150 000 USD	147 769	0,31
Olympus Water US Holding Corporation	9,63	15/11/2028	Chimie	200 000 EUR	225 183	0,47
			Services financiers			
OneMain Finance Corporation	7,88	15/3/2030	diversifiés	150 000 USD	155 471	0,33
Outfront Media Capital LLC	4,63	15/3/2030	Publicité	80 000 USD	73 140	0,15
Outfront Media Capital LLC	7,38	15/2/2031	Publicité	300 000 USD	312 455	0,66
Panther Escrow Issuer LLC	7,13	1/6/2031	Assurance	100 000 USD	101 893	0,21
Paramount Global ±	6,25	28/2/2057	Médias	105 000 USD	100 366	0,21
Pattern Energy Operations LP	4,50	15/8/2028	Électricité	135 000 USD	125 599	0,26
Pediatrix Medical Group Incorporated	5,38	15/2/2030	Services de santé	245 000 USD	235 102	0,50
PetSmart Incorporated	7,75	15/2/2029	Vente au détail	295 000 USD	270 922	0,57
PG&E Corporation	5,25	1/7/2030	Électricité	160 000 USD	153 599	0,32
PG&E Corporation ±	7,38	15/3/2055	Électricité	195 000 USD	191 656	0,40
			Services financiers			
PRA Group Incorporated	5,00	1/10/2029	diversifiés	110 000 USD	101 314	0,21
Prairie Acquiror LP	9,00	1/8/2029	Oléoducs/Gazoducs	185 000 USD	188 309	0,40
Quikrete Holdings Incorporated	6,75	1/3/2033	Matériaux de construction	160 000 USD	159 272	0,34
Rocket Software Incorporated	9,00	28/11/2028	Logiciels	190 000 USD	195 932	0,41
Rockies Express Pipeline LLC	6,88	15/4/2040	Oléoducs/Gazoducs	185 000 USD	180 601	0,38
Sabre GBLB Incorporated	10,75	15/11/2029	Loisirs	221 000 USD	222 608	0,47
Saks Global Enterprises LLC	11,00	15/12/2029	Vente au détail	120 000 USD	97 212	0,20
Sally Holdings LLC	6,75	1/3/2032	Vente au détail	135 000 USD	135 255	0,28
SCIH Salt Holdings Incorporated	6,63	1/5/2029	Chimie	165 000 USD	158 359	0,33
Seagate HDD Cayman	8,50	15/7/2031	Ordinateurs	300 000 USD	318 618	0,67
Sealed Air Corporation	5,00	15/4/2029	Emballages et conteneurs	215 000 USD	208 812	0,44
Sealed Air Corporation	7,25	15/2/2031	Emballages et conteneurs	35 000 USD	36 230	0,08
Sempra ±	4,13	1/4/2052	Électricité	200 000 USD	187 934	0,40
Service Corporation International	5,75	15/10/2032	Services commerciaux	155 000 USD	152 324	0,32
Service Properties Trust	8,38	15/6/2029	REIT	130 000 USD	129 943	0,27
Service Properties Trust	8,63	15/11/2031	REIT	185 000 USD	195 159	0,41
Sirius XM Radio LLC	4,13	1/7/2030	Médias	180 000 USD	159 884	0,34
Six Flags Entertainment Corporation	6,63	1/5/2032	Loisirs	140 000 USD	141 158	0,30
Sonic Automotive Incorporated	4,63	15/11/2029	Vente au détail	45 000 USD	41 434	0,09
Sonic Automotive Incorporated	4,88	15/11/2031	Vente au détail	100 000 USD	89 779	0,19
Sotheby's/Bidfair Holdings Incorporated	5,88	1/6/2029	Services commerciaux	250 000 USD	219 487	0,46
Spirit AeroSystems Incorporated	9,75	15/11/2030	Aérospatiale/Défense	130 000 USD	143 500	0,30
SS&C Technologies Incorporated	6,50	1/6/2032	Logiciels	410 000 USD	414 432	0,87
Star Parent Incorporated	9,00	1/10/2030	Services de santé	250 000 USD	246 414	0,52
Starwood Property Trust Incorporated	6,50	1/7/2030	REIT	105 000 USD	105 053	0,22
Surgery Center Holdings Incorporated	7,25	15/4/2032	Services de santé	165 000 USD	163 166	0,34
Taylor Morrison Communities Incorporated	5,13	1/8/2030	Constructeurs de résidences	65 000 USD	62 465	0,13
Tenet Healthcare Corporation	6,75	15/5/2031	Services de santé	335 000 USD	339 786	0,72
			Énergie - Sources			
TerraForm Power Operating LLC	4,75	15/1/2030	alternatives	500 000 USD	464 385	0,98
TransDigm Incorporated	6,63	1/3/2032	Aérospatiale/Défense	465 000 USD	470 926	0,99
Tri Pointe Homes Incorporated	5,70	15/6/2028	Constructeurs de résidences	200 000 USD	199 141	0,42
			Services financiers			
United Wholesale Mortgage LLC	5,50	15/4/2029	diversifiés	205 000 USD	197 644	0,42
Uniti Group LP	6,00	15/1/2030	REIT	65 000 USD	56 248	0,12
Uniti Group LP	10,50	15/2/2028	REIT	156 000 USD	165 718	0,35

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global High Yield Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
US Foods Incorporated	5,75	15/4/2033	<i>Alimentation</i>	160 000 USD	155 650	0,33
Venture Global LNG Incorporated	8,38	1/6/2031	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	200 000 USD	202 856	0,43
Venture Global LNG Incorporated ^±	9,00	30/9/2029	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	110 000 USD	104 389	0,22
Venture Global LNG Incorporated	9,88	1/2/2032	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	110 000 USD	116 829	0,25
Viasat Incorporated	5,63	15/4/2027	<i>Télécommunications</i>	100 000 USD	95 956	0,20
Victra Holdings LLC	8,75	15/9/2029	<i>Vente au détail</i>	140 000 USD	144 407	0,30
Walgreens Boots Alliance Incorporated	8,13	15/8/2029	<i>Vente au détail</i>	160 000 USD	163 375	0,34
Werner FinCo LP	11,50	15/6/2028	<i>Outils / machines-outils</i>	110 000 USD	119 356	0,25
			<i>Composants et équipements</i>			
WESCO Distribution Incorporated	6,63	15/3/2032	<i>électriques</i>	200 000 USD	202 884	0,43
Western Digital Corporation	4,75	15/2/2026	<i>Ordinateurs</i>	70 000 USD	69 597	0,15
Windstream Services LLC	8,25	1/10/2031	<i>Télécommunications</i>	170 000 USD	173 078	0,36
XPLR Infrastructure Operating Partners LP	4,50	15/9/2027	<i>Électricité</i>	365 000 USD	340 097	0,72
XPLR Infrastructure Operating Partners LP	7,25	15/1/2029	<i>Électricité</i>	170 000 USD	167 233	0,35
Yum! Brands Incorporated	4,63	31/1/2032	<i>Vente au détail</i>	80 000 USD	74 624	0,16
Zebra Technologies Corporation	6,50	1/6/2032	<i>Matériel de bureau</i>	50 000 USD	50 602	0,11
			<i>Composants et équipements</i>			
ZF North America Capital Incorporated	6,88	23/4/2032	<i>automobiles</i>	85 000 USD	78 857	0,17
					28 970 604	61,01
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					45 317 171	95,44
Titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs						
États-Unis						
Frontier Issuer LLC	11,16	20/6/2054		33 597 USD	37 726	0,08
Ziplay Fiber Issuer LLC	11,17	20/4/2054		40 000 USD	42 921	0,09
Total des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs					80 647	0,17
Total des investissements en valeurs mobilières					45 397 818	95,61
Liquidités en banque						
Dépôts à terme						
Japon						
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68			618 489 USD	618 489	1,30
Suède						
Skandinaviska Enskilda Banken AB (o)	3,68			1 150 223 USD	1 150 223	2,42
Royaume-Uni						
HSBC Bank plc (o)	3,42			3 322 GBP	4 289	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	1,36			120 515 EUR	130 198	0,27
Total des dépôts à terme					1 903 199	4,01
Comptes courants en banque					119	0,00
Total des liquidités en banque					1 903 318	4,01
Autres éléments d'actif et de passif nets					183 607	0,38
Actif net total					47 484 743	100,00

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

Légende : EUR Euro
 GBP Livre sterling
 REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

Les compartiments *Climate Transition Global Buy and Maintain Fund*, *Climate Transition Global Equity Fund* et *EUR Short Duration Credit Fund* ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
Ausgrid Finance Proprietary Limited	3,51	14/2/2033	Électricité	100 000 EUR	106 492	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Limited ±	0,67	5/5/2031	Banques	100 000 EUR	105 140	0,14
Macquarie Group Limited ±	4,10	21/6/2028	Banques	355 000 USD	350 833	0,45
Scentre Group Trust 2 ±	5,13	24/9/2080	REIT	255 000 USD	249 987	0,32
					812 452	1,05
Autriche						
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG ±	3,13	3/10/2029	Banques	200 000 EUR	216 680	0,28
Raiffeisen Bank International AG ±	2,88	18/6/2032	Banques	200 000 EUR	211 234	0,27
					427 914	0,55
Belgique						
Argenta Spaarbank NV ±	1,38	8/2/2029	Banques	100 000 EUR	102 614	0,13
Belfius Bank SA ±	1,25	6/4/2034	Banques	200 000 EUR	195 787	0,25
					298 401	0,38
Canada						
Fairfax Financial Holdings Limited	6,35	22/3/2054	Assurance	135 000 USD	137 532	0,18
Rogers Communications Incorporated	5,00	15/2/2029	Télécommunications	505 000 USD	505 452	0,65
					642 984	0,83
Chine						
NXP BV	3,88	18/6/2026	Semi-conducteurs	355 000 USD	351 857	0,45
Danemark						
Carlsberg Breweries AS	3,25	28/2/2032	Boissons	400 000 EUR	425 598	0,55
Danske Bank AS ±	5,71	1/3/2030	Banques	500 000 USD	514 430	0,66
ISS Global AS	3,88	5/6/2029	Services commerciaux	300 000 EUR	333 374	0,43
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	3,25	21/1/2031	Industrie pharmaceutique	300 000 EUR	327 948	0,42
Nykredit Realkredit AS	3,50	10/7/2031	Banques	200 000 EUR	214 811	0,28
TDC Net AS	6,50	1/6/2031	Télécommunications	100 000 EUR	118 679	0,15
					1 934 840	2,49
Finlande						
Balder Finland OYJ	1,38	24/5/2030	Immobilier	100 000 EUR	94 911	0,12
Fingrid OYJ	2,75	4/12/2029	Électricité	100 000 EUR	107 336	0,14
Fortum OYJ	4,00	26/5/2028	Électricité	300 000 EUR	334 365	0,43
Neste OYJ	3,88	16/3/2029	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	221 045	0,29
Sampo OYJ ±	3,38	23/5/2049	Assurance	300 000 EUR	319 898	0,41
					1 077 555	1,39
France						
AXA SA ^±	6,38	16/7/2033	Assurance	100 000 EUR	112 590	0,14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	3,13	14/9/2027	Banques	300 000 EUR	327 345	0,42
BNP Paribas SA ±	2,75	25/7/2028	Banques	300 000 EUR	323 224	0,42
BNP Paribas SA ±	6,32	15/11/2035	Banques	100 000 GBP	130 305	0,17
Crédit Agricole Assurances SA	2,00	17/7/2030	Assurance	100 000 EUR	98 866	0,13
Crédit Agricole SA ±	1,87	9/12/2031	Banques	100 000 GBP	121 605	0,16
Crédit Agricole SA	4,13	7/3/2030	Banques	300 000 EUR	338 130	0,43
Crédit Agricole SA	5,51	5/7/2033	Banques	250 000 USD	257 015	0,33
Engie SA	1,00	26/10/2036	Électricité	300 000 EUR	237 577	0,30
Engie SA	5,75	28/10/2050	Électricité	100 000 GBP	118 682	0,15
FDJ UNITED	3,00	21/11/2030	Loisirs	100 000 EUR	105 778	0,14
			Composants et équipements			
Legrand SA	3,50	26/6/2034	électriques	300 000 EUR	325 300	0,42
RCI Banque SA	3,88	30/9/2030	Constructeurs automobiles	300 000 EUR	327 374	0,42

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
France (suite)						
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADIR	3,50	30/4/2033	Électricité	300 000 EUR	321 444	0,41
Société Générale SA ±	3,75	15/7/2031	Banques	200 000 EUR	216 805	0,28
Suez SACA	1,88	24/5/2027	Eau	300 000 EUR	317 587	0,41
TotalEnergies Capital International SA	2,83	10/1/2030	Services pétroliers et gaziers	430 000 USD	401 648	0,52
TotalEnergies SE ^±	4,12	19/11/2029	Services pétroliers et gaziers	100 000 EUR	108 138	0,14
					4 189 413	5,39
Allemagne						
Amprion GmbH	3,13	27/8/2030	Électricité	300 000 EUR	321 843	0,41
Amprion GmbH	3,45	22/9/2027	Électricité	100 000 EUR	109 644	0,14
Bayer AG	4,63	26/5/2033	Industrie pharmaceutique	100 000 EUR	112 569	0,14
E.ON SE	1,63	29/3/2031	Électricité	100 000 EUR	99 407	0,13
Hannover Rueck SE ±	1,13	9/10/2039	Assurance	100 000 EUR	97 047	0,13
LEG Immobilien SE	0,75	30/6/2031	Immobilier	100 000 EUR	90 134	0,12
MTU Aero Engines AG	3,88	18/9/2031	Aérospatiale/Défense	200 000 EUR	220 942	0,28
			Composants et équipements automobiles			
Robert Bosch GmbH	4,38	2/6/2043	automobiles	100 000 EUR	107 733	0,14
Volkswagen Leasing GmbH	4,00	11/4/2031	Constructeurs automobiles	100 000 EUR	109 374	0,14
Vonovia SE	0,63	14/12/2029	Immobilier	200 000 EUR	191 195	0,25
					1 459 888	1,88
Irlande						
			Services financiers			
Avolon Holdings Funding Limited	4,38	1/5/2026	diversifiés	360 000 USD	357 909	0,46
DCC Group Finance Ireland DAC	4,38	27/6/2031	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	219 536	0,28
Permanent TSB Group Holdings plc ±	4,25	10/7/2030	Banques	200 000 EUR	222 389	0,29
					799 834	1,03
Italie						
A2A SpA	3,63	30/1/2035	Électricité	200 000 EUR	211 355	0,27
ENI SpA	3,63	19/5/2027	Services pétroliers et gaziers	100 000 EUR	110 322	0,14
ENI SpA	3,88	15/1/2034	Services pétroliers et gaziers	100 000 EUR	108 551	0,14
			Fabrication de			
Prysmian SpA	3,63	28/11/2028	produits/matériel en métal	100 000 EUR	109 153	0,14
UniCredit SpA	4,63	12/4/2027	Banques	190 000 USD	189 111	0,25
					728 492	0,94
Japon						
Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated ±	5,24	19/4/2029	Banques	450 000 USD	458 398	0,59
Mizuho Financial Group Incorporated	3,66	28/2/2027	Banques	470 000 USD	463 613	0,60
Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated	5,80	13/7/2028	Banques	400 000 USD	414 720	0,53
					1 336 731	1,72
Luxembourg						
Grand City Properties SA ^±	1,50	9/3/2026	Immobilier	100 000 EUR	102 172	0,13
Nestlé Finance International Limited	3,50	14/1/2045	Alimentation	200 000 EUR	203 437	0,26
Prologis International Funding II SA	4,63	21/2/2035	Immobilier	200 000 EUR	224 394	0,29
SES SA ±	5,50	12/9/2054	Télécommunications	200 000 EUR	199 813	0,26
					729 816	0,94
Pays-Bas						
ABN AMRO Bank NV	0,50	23/9/2029	Banques	300 000 EUR	287 632	0,37
American Medical Systems Europe BV	3,50	8/3/2032	Produits de santé	300 000 EUR	324 703	0,42
ASR Nederland NV	3,63	12/12/2028	Assurance	100 000 EUR	110 600	0,14
BMW International Investment BV	3,13	22/7/2029	Constructeurs automobiles	300 000 EUR	325 639	0,42
Citycon Treasury BV	5,00	11/3/2030	Immobilier	100 000 EUR	108 456	0,14
Cooperatieve Rabobank UA ±	0,38	1/12/2027	Banques	300 000 EUR	312 029	0,40
Digital Intrepid Holding BV	0,63	15/7/2031	REIT	300 000 EUR	268 560	0,34
DSM BV	3,63	2/7/2034	Chimie	100 000 EUR	108 463	0,14
DSV Finance BV	3,25	6/11/2030	Transports	100 000 EUR	107 931	0,14
EnBW International Finance BV	1,88	31/10/2033	Électricité	100 000 EUR	95 747	0,12
EnBW International Finance BV	3,85	23/5/2030	Électricité	250 000 EUR	278 624	0,36

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Pays-Bas (suite)						
Enel Finance International NV	3,88	9/3/2029	Électricité	300 000 EUR	334 099	0,43
H&M Finance BV	4,88	25/10/2031	Vente au détail	100 000 EUR	115 387	0,15
IMCD NV	3,63	30/4/2030	Distribution/Vente en gros	300 000 EUR	323 384	0,42
ING Groep NV ±	1,13	7/12/2028	Banques	300 000 GBP	350 416	0,45
ING Groep NV ±	4,25	28/3/2033	Banques	445 000 USD	421 008	0,54
NIBC Bank NV	6,38	1/12/2025	Banques	100 000 EUR	110 688	0,14
NN Group NV ±	5,25	1/3/2043	Assurance	100 000 EUR	114 371	0,15
Prosus NV	3,83	8/2/2051	Internet	125 000 USD	80 337	0,10
Sartorius Finance BV	4,50	14/9/2032	Produits de santé	300 000 EUR	338 767	0,44
Sika Capital BV	3,75	3/5/2030	Matériaux de construction	300 000 EUR	332 942	0,43
					4 849 783	6,24
Nouvelle-Zélande						
Chorus Limited	3,63	7/9/2029	Télécommunications	200 000 EUR	219 255	0,28
Norvège						
Aker BP ASA	1,13	12/5/2029	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	199 058	0,25
Equinor ASA	3,63	10/9/2028	Services pétroliers et gaziers	355 000 USD	347 499	0,45
Var Energi ASA	5,50	4/5/2029	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	231 118	0,30
					777 675	1,00
Singapour						
Pfizer Investment Enterprises Pte Limited	4,75	19/5/2033	Industrie pharmaceutique	620 000 USD	613 186	0,79
Pfizer Investment Enterprises Pte Limited	5,30	19/5/2053	Industrie pharmaceutique	445 000 USD	422 515	0,54
Pfizer Investment Enterprises Pte Limited	5,34	19/5/2063	Industrie pharmaceutique	85 000 USD	79 138	0,10
					1 114 839	1,43
Espagne						
			<i>Énergie - Sources alternatives</i>			
Acciona Energia Financiacion Filiales SA	1,38	26/1/2032	alternatives	100 000 EUR	92 180	0,12
Banco Santander SA	3,49	28/5/2030	Banques	400 000 USD	372 549	0,48
Banco Santander SA ±	4,18	24/3/2028	Banques	400 000 USD	395 968	0,51
Bankinter SA ±	3,50	10/9/2032	Banques	300 000 EUR	324 008	0,42
Bankinter SA ±	4,38	3/5/2030	Banques	100 000 EUR	113 161	0,15
CaixaBank SA ±	1,50	3/12/2026	Banques	100 000 GBP	126 079	0,16
EDP Servicios Financieros Espana SA	3,50	21/7/2031	Électricité	100 000 EUR	108 431	0,14
Iberdrola Finanzas SA ^±	4,88	25/4/2028	Électricité	100 000 EUR	111 463	0,14
Telefonica Emisiones SA	4,18	21/11/2033	Télécommunications	100 000 EUR	110 450	0,14
Werfen SA	4,25	3/5/2030	Produits de santé	300 000 EUR	334 819	0,43
					2 089 108	2,69
Suède						
Castellum AB	4,13	10/12/2030	Immobilier	100 000 EUR	108 820	0,14
Molnlycke Holding AB	0,63	15/1/2031	Produits de santé	300 000 EUR	275 274	0,36
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,88	9/5/2028	Banques	100 000 EUR	111 774	0,14
Svenska Handelsbanken AB	3,75	5/5/2026	Banques	100 000 EUR	109 546	0,14
Tele2 AB	2,13	15/5/2028	Télécommunications	300 000 EUR	317 445	0,41
					922 859	1,19
Suisse						
UBS Group AG ±	2,75	11/2/2033	Banques	185 000 USD	158 374	0,21
UBS Group AG	4,13	24/9/2025	Banques	250 000 USD	249 395	0,32
UBS Group AG ±	9,02	15/11/2033	Banques	160 000 USD	195 519	0,25
UBS Group AG ^±	9,25	13/11/2028	Banques	200 000 USD	217 208	0,28
Zuercher Kantonalbank ±	2,02	13/4/2028	Banques	200 000 EUR	211 801	0,27
					1 032 297	1,33
Royaume-Uni						
AstraZeneca plc	1,38	6/8/2030	Industrie pharmaceutique	25 000 USD	21 307	0,03
AXIS Specialty Finance plc	4,00	6/12/2027	Assurance	355 000 USD	349 139	0,45
Barclays plc ±	4,94	10/9/2030	Banques	455 000 USD	453 549	0,58

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Royaume-Uni (suite)						
Barclays plc ±	6,49	13/9/2029	Banques	400 000 USD	420 558	0,54
GlaxoSmithKline Capital plc	1,63	12/5/2035	Industrie pharmaceutique	300 000 GBP	273 696	0,35
HSBC Holdings plc	4,30	8/3/2026	Banques	565 000 USD	563 629	0,73
Investec plc ±	3,63	19/2/2031	Banques	100 000 EUR	107 270	0,14
Investec plc ±	9,13	6/3/2033	Banques	300 000 GBP	416 966	0,54
J Sainsbury plc	5,13	29/6/2030	Alimentation	100 000 GBP	128 197	0,17
Lloyds Banking Group plc ±	3,88	14/5/2032	Banques	200 000 EUR	218 199	0,28
Lloyds Banking Group plc ±	5,72	5/6/2030	Banques	400 000 USD	412 011	0,53
Motability Operations Group plc	2,38	3/7/2039	Services commerciaux	300 000 GBP	254 154	0,33
Motability Operations Group plc	4,00	17/1/2030	Services commerciaux	100 000 EUR	111 802	0,14
National Gas Transmission plc	5,50	4/2/2034	Services pétroliers et gaziers	100 000 GBP	126 984	0,16
Nationwide Building Society	3,25	5/9/2029	Épargne et crédit	200 000 EUR	217 584	0,28
NatWest Group plc ±	2,88	19/9/2026	Banques	100 000 GBP	127 707	0,16
NatWest Group plc ±	3,67	5/8/2031	Banques	300 000 EUR	327 324	0,42
NatWest Group plc ±	4,96	15/8/2030	Banques	400 000 USD	400 354	0,52
Pension Insurance Corporation PLC	6,88	15/11/2034	Assurance	300 000 GBP	383 574	0,49
			Produits et équipements			
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	3,63	20/6/2029	ménagers	200 000 EUR	221 233	0,28
Santander UK Group Holdings plc ±	6,83	21/11/2026	Banques	460 000 USD	465 754	0,60
Scottish Hydro Electric Transmission plc	3,38	4/9/2032	Électricité	300 000 EUR	319 860	0,41
Severn Trent Utilities Finance plc	3,88	4/8/2035	Eau	100 000 EUR	106 581	0,14
Tritax Big Box REIT plc	1,50	27/11/2033	REIT	300 000 GBP	278 778	0,36
Whitbread Group plc	5,50	31/5/2032	Hébergement	100 000 GBP	126 755	0,16
					6 832 965	8,79
États-Unis						
AbbVie Incorporated	4,25	21/11/2049	Industrie pharmaceutique	35 000 USD	28 997	0,04
AbbVie Incorporated	5,05	15/3/2034	Industrie pharmaceutique	505 000 USD	508 579	0,65
Air Products and Chemicals Incorporated	4,00	3/3/2035	Chimie	300 000 EUR	330 952	0,43
Alexandria Real Estate Equities Incorporated	2,00	18/5/2032	REIT	415 000 USD	338 264	0,44
American International Group Incorporated	4,38	30/6/2050	Assurance	340 000 USD	281 985	0,36
American International Group Incorporated	4,75	1/4/2048	Assurance	470 000 USD	415 504	0,53
American Tower Corporation	5,45	15/2/2034	REIT	150 000 USD	152 181	0,20
American Water Capital Corporation	3,45	1/5/2050	Eau	265 000 USD	186 485	0,24
Amgen Incorporated	5,15	2/3/2028	Biotechnologies	165 000 USD	167 967	0,22
Aon North America Incorporated	5,75	1/3/2054	Assurance	135 000 USD	133 138	0,17
AT&T Incorporated	3,65	1/6/2051	Télécommunications	325 000 USD	230 176	0,30
AT&T Incorporated	4,25	1/3/2027	Télécommunications	310 000 USD	308 699	0,40
Athene Holding Limited	3,50	15/1/2031	Assurance	380 000 USD	351 810	0,45
Avangrid Incorporated	3,80	1/6/2029	Électricité	355 000 USD	341 780	0,44
Bank of America Corporation ±	2,83	24/10/2051	Banques	445 000 USD	277 546	0,36
Bank of America Corporation ±	2,97	4/2/2033	Banques	785 000 USD	688 280	0,89
Bank of America Corporation ±	5,20	25/4/2029	Banques	350 000 USD	355 582	0,46
Belrose Funding Trust	2,33	15/8/2030	Assurance	315 000 USD	274 706	0,35
Best Buy Company Incorporated	1,95	1/10/2030	Vente au détail	210 000 USD	180 177	0,23
			Services financiers			
Blackstone Holdings Finance Company LLC	2,55	30/3/2032	diversifiés	310 000 USD	264 184	0,34
Booking Holdings Incorporated	4,13	12/5/2033	Internet	100 000 EUR	111 922	0,14
BP Capital Markets America Incorporated	2,94	4/6/2051	Services pétroliers et gaziers	430 000 USD	271 309	0,35
Brambles USA Incorporated	3,63	2/4/2033	Emballages et conteneurs	200 000 EUR	216 063	0,28
Bristol-Myers Squibb Company	2,55	13/11/2050	Industrie pharmaceutique	280 000 USD	164 919	0,21
Bristol-Myers Squibb Company	5,55	22/2/2054	Industrie pharmaceutique	250 000 USD	246 374	0,32
Broadcom Incorporated	4,80	15/10/2034	Semi-conducteurs	305 000 USD	297 735	0,38
Bunge Limited Finance Corporation	4,65	17/9/2034	Agriculture	340 000 USD	328 704	0,42
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,20	15/4/2054	Transports	120 000 USD	114 218	0,15
			Services financiers			
Capital One Financial Corporation ±	6,38	8/6/2034	diversifiés	235 000 USD	245 618	0,32
Centene Corporation	2,45	15/7/2028	Services de santé	265 000 USD	241 809	0,31
Charter Communications Operating LLC	3,75	15/2/2028	Médias	365 000 USD	353 778	0,46
Charter Communications Operating LLC	3,90	1/6/2052	Médias	400 000 USD	258 651	0,33
Citigroup Incorporated ±	2,56	1/5/2032	Banques	85 000 USD	73 839	0,10

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Citigroup Incorporated	3,30	27/4/2025	Banques	330 000 USD	329 625	0,42
Comcast Corporation	2,94	1/11/2056	Médias	175 000 USD	102 821	0,13
Comcast Corporation	3,38	15/8/2025	Médias	85 000 USD	84 709	0,11
Comcast Corporation	3,40	1/4/2030	Médias	135 000 USD	127 751	0,16
			<i>Services financiers</i>			
Computershare US Incorporated	1,13	7/10/2031	diversifiés	300 000 EUR	278 220	0,36
Consolidated Edison Company of New York Incorporated	3,95	1/4/2050	Électricité	265 000 USD	205 019	0,26
Crown Castle Incorporated	5,00	11/1/2028	REIT	235 000 USD	235 881	0,30
Cummins Incorporated	5,45	20/2/2054	Constructeurs automobiles	490 000 USD	479 889	0,62
CVS Health Corporation	4,30	25/3/2028	Industrie pharmaceutique	58 000 USD	57 301	0,07
Daimler Truck Finance North America LLC	5,13	25/9/2029	Constructeurs automobiles	340 000 USD	342 869	0,44
Dell International LLC	6,20	15/7/2030	Ordinateurs	310 000 USD	328 215	0,42
DR Horton Incorporated	5,50	15/10/2035	Constructeurs de résidences	440 000 USD	442 364	0,57
Elevance Health Incorporated	2,25	15/5/2030	Services de santé	305 000 USD	271 666	0,35
Empower Finance 2020 LP	1,78	17/3/2031	Assurance	375 000 USD	317 865	0,41
Equifax Incorporated	2,35	15/9/2031	Services commerciaux	265 000 USD	227 045	0,29
Equifax Incorporated	3,10	15/5/2030	Services commerciaux	380 000 USD	350 277	0,45
Equinix Incorporated	2,15	15/7/2030	REIT	400 000 USD	350 659	0,45
ERAC USA Finance LLC	4,60	1/5/2028	Services commerciaux	220 000 USD	220 911	0,28
ERAC USA Finance LLC	4,90	1/5/2033	Services commerciaux	120 000 USD	118 412	0,15
ERP Operating LP	1,85	1/8/2031	REIT	340 000 USD	287 360	0,37
			<i>Cosmétiques/Soins</i>			
Estee Lauder Companies Incorporated	4,65	15/5/2033	personnels	120 000 USD	116 414	0,15
Fiserv Incorporated	3,50	1/7/2029	Logiciels	440 000 USD	418 441	0,54
Foundry JV Holdco LLC	6,10	25/1/2036	Semi-conducteurs	250 000 USD	255 948	0,33
FS KKR Capital Corporation	3,40	15/1/2026	Sociétés d'investissement	380 000 USD	375 024	0,48
General Motors Company	6,13	1/10/2025	Constructeurs automobiles	118 000 USD	118 596	0,15
Goldman Sachs Group Incorporated ±	3,10	24/2/2033	Banques	585 000 USD	515 589	0,66
HCA Incorporated	3,63	15/3/2032	Services de santé	240 000 USD	216 967	0,28
HCA Incorporated	4,38	15/3/2042	Services de santé	240 000 USD	197 991	0,26
HCA Incorporated	5,75	1/3/2035	Services de santé	270 000 USD	272 430	0,35
Hershey Company	2,65	1/6/2050	Alimentation	425 000 USD	262 283	0,34
Hewlett Packard Enterprise Company	5,00	15/10/2034	Ordinateurs	205 000 USD	199 720	0,26
Hewlett Packard Enterprise Company	5,60	15/10/2054	Ordinateurs	205 000 USD	195 042	0,25
Home Depot Incorporated	3,35	15/4/2050	Vente au détail	145 000 USD	102 101	0,13
Hyundai Capital America	1,80	15/10/2025	Constructeurs automobiles	245 000 USD	241 070	0,31
Hyundai Capital America	1,80	10/1/2028	Constructeurs automobiles	395 000 USD	363 807	0,47
Intel Corporation	2,80	12/8/2041	Semi-conducteurs	455 000 USD	301 755	0,39
			<i>Services financiers</i>			
Intercontinental Exchange Incorporated	2,10	15/6/2030	diversifiés	290 000 USD	255 966	0,33
			<i>Services financiers</i>			
Intercontinental Exchange Incorporated	3,75	1/12/2025	diversifiés	455 000 USD	453 344	0,58
International Flavors & Fragrances Incorporated	2,30	1/11/2030	Chimie	410 000 USD	354 320	0,46
Intuit Incorporated	5,20	15/9/2033	Logiciels	225 000 USD	229 756	0,30
Intuit Incorporated	5,50	15/9/2053	Logiciels	145 000 USD	144 170	0,19
ITC Holdings Corporation	2,95	14/5/2030	Électricité	375 000 USD	342 089	0,44
Jabil Incorporated	3,60	15/1/2030	Électronique	370 000 USD	348 876	0,45
JPMorgan Chase & Company ±	2,58	22/4/2032	Banques	385 000 USD	338 273	0,44
JPMorgan Chase & Company ±	3,78	1/2/2028	Banques	250 000 USD	246 641	0,32
JPMorgan Chase & Company ±	5,35	1/6/2034	Banques	235 000 USD	238 819	0,31
Kinder Morgan Energy Partners LP	5,40	1/9/2044	Oléoducs/Gazoducs	250 000 USD	230 967	0,30
Kinder Morgan Incorporated	2,00	15/2/2031	Oléoducs/Gazoducs	310 000 USD	265 073	0,34
Kroger Company	5,50	15/9/2054	Alimentation	305 000 USD	287 698	0,37
Kroger Company	5,65	15/9/2064	Alimentation	250 000 USD	236 080	0,30
Kyndryl Holdings Incorporated	6,35	20/2/2034	Ordinateurs	250 000 USD	259 231	0,33
Lowe's Companies Incorporated	4,25	1/4/2052	Vente au détail	135 000 USD	105 597	0,14
Mars Incorporated	4,55	20/4/2028	Alimentation	235 000 USD	235 792	0,30
Mars Incorporated	5,00	1/3/2032	Alimentation	70 000 USD	70 303	0,09
Mars Incorporated	5,20	1/3/2035	Alimentation	270 000 USD	271 352	0,35
Mars Incorporated	5,70	1/5/2055	Alimentation	110 000 USD	109 907	0,14

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Marvell Technology Incorporated	4,88	22/6/2028	<i>Semi-conducteurs</i>	30 000 USD	30 133	0,04
McDonald's Corporation	2,38	31/5/2029	<i>Vente au détail</i>	100 000 EUR	105 580	0,14
Medtronic Incorporated	3,65	15/10/2029	<i>Produits de santé</i>	100 000 EUR	111 050	0,14
Medtronic Incorporated	3,88	15/10/2036	<i>Produits de santé</i>	100 000 EUR	109 388	0,14
Merck & Company Incorporated	2,15	10/12/2031	<i>Industrie pharmaceutique</i>	370 000 USD	318 359	0,41
Metropolitan Life Global Funding I	3,75	7/12/2031	<i>Assurance</i>	300 000 EUR	331 996	0,43
MidAmerican Energy Company	3,15	15/4/2050	<i>Électricité</i>	295 000 USD	197 930	0,25
Morgan Stanley	3,13	27/7/2026	<i>Banques</i>	500 000 USD	491 357	0,63
Morgan Stanley ±	5,04	19/7/2030	<i>Banques</i>	320 000 USD	322 674	0,42
Morgan Stanley ±	5,59	18/1/2036	<i>Banques</i>	253 000 USD	258 381	0,33
Motorola Solutions Incorporated	4,60	23/2/2028	<i>Télécommunications</i>	555 000 USD	556 868	0,72
NetApp Incorporated	2,70	22/6/2030	<i>Ordinateurs</i>	295 000 USD	263 925	0,34
New York Life Global Funding	3,45	30/1/2031	<i>Assurance</i>	200 000 EUR	220 040	0,28
Nordstrom Incorporated	5,00	15/1/2044	<i>Vente au détail</i>	310 000 USD	228 131	0,29
			<i>Services financiers</i>			
Nuveen LLC	4,00	1/11/2028	<i>diversifiés</i>	315 000 USD	309 470	0,40
ONEOK Incorporated	6,10	15/11/2032	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	150 000 USD	157 146	0,20
Oracle Corporation	2,88	25/3/2031	<i>Logiciels</i>	235 000 USD	210 400	0,27
Oracle Corporation	3,95	25/3/2051	<i>Logiciels</i>	235 000 USD	172 599	0,22
Oracle Corporation	4,90	6/2/2033	<i>Logiciels</i>	120 000 USD	117 992	0,15
Oracle Corporation	5,55	6/2/2053	<i>Logiciels</i>	85 000 USD	79 446	0,10
Public Service Company of Colorado	3,70	15/6/2028	<i>Électricité</i>	120 000 USD	117 470	0,15
S&P Global Incorporated	2,30	15/8/2060	<i>Services commerciaux</i>	280 000 USD	142 857	0,18
S&P Global Incorporated	2,70	1/3/2029	<i>Services commerciaux</i>	355 000 USD	332 816	0,43
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,50	15/5/2030	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	265 000 USD	260 127	0,33
Sabra Health Care LP	3,20	1/12/2031	<i>REIT</i>	135 000 USD	117 239	0,15
Santander Holdings USA Incorporated	4,40	13/7/2027	<i>Banques</i>	350 000 USD	347 247	0,45
Simon Property Group LP	1,75	1/2/2028	<i>REIT</i>	235 000 USD	218 130	0,28
Simon Property Group LP	3,25	13/9/2049	<i>REIT</i>	400 000 USD	269 312	0,35
Smithfield Foods Incorporated	3,00	15/10/2030	<i>Alimentation</i>	295 000 USD	262 899	0,34
State Street Corporation	2,40	24/1/2030	<i>Banques</i>	225 000 USD	205 628	0,26
Tapestry Incorporated	5,50	11/3/2035	<i>Habillement</i>	500 000 USD	494 053	0,64
Texas Instruments Incorporated	4,85	8/2/2034	<i>Semi-conducteurs</i>	220 000 USD	220 669	0,28
TJX Companies Incorporated	1,60	15/5/2031	<i>Vente au détail</i>	240 000 USD	202 294	0,26
T-Mobile USA Incorporated	3,30	15/2/2051	<i>Télécommunications</i>	210 000 USD	140 183	0,18
T-Mobile USA Incorporated	3,75	15/4/2027	<i>Télécommunications</i>	350 000 USD	344 933	0,44
T-Mobile USA Incorporated	5,05	15/7/2033	<i>Télécommunications</i>	120 000 USD	119 192	0,15
T-Mobile USA Incorporated	5,75	15/1/2054	<i>Télécommunications</i>	120 000 USD	118 738	0,15
Truist Financial Corporation ±	1,89	7/6/2029	<i>Banques</i>	600 000 USD	549 693	0,71
Union Pacific Corporation	2,40	5/2/2030	<i>Transports</i>	350 000 USD	318 754	0,41
UnitedHealth Group Incorporated	4,20	15/5/2032	<i>Services de santé</i>	425 000 USD	408 615	0,53
UnitedHealth Group Incorporated	5,88	15/2/2053	<i>Services de santé</i>	370 000 USD	375 274	0,48
UnitedHealth Group Incorporated	6,05	15/2/2063	<i>Services de santé</i>	165 000 USD	169 978	0,22
Unum Group	4,50	15/12/2049	<i>Assurance</i>	385 000 USD	307 887	0,40
US Bancorp ±	4,65	1/2/2029	<i>Banques</i>	425 000 USD	425 259	0,55
US Bancorp ±	5,10	23/7/2030	<i>Banques</i>	275 000 USD	278 265	0,36
Verizon Communications Incorporated	2,88	15/1/2038	<i>Télécommunications</i>	300 000 EUR	286 614	0,37
Verizon Communications Incorporated	4,13	15/8/2046	<i>Télécommunications</i>	520 000 USD	416 730	0,54
Vornado Realty LP	3,40	1/6/2031	<i>REIT</i>	25 000 USD	21 168	0,03
Warnermedia Holdings Incorporated	5,05	15/3/2042	<i>Loisirs</i>	145 000 USD	115 972	0,15
Warnermedia Holdings Incorporated	5,14	15/3/2052	<i>Loisirs</i>	615 000 USD	448 333	0,58
Wells Fargo & Company ±	5,39	24/4/2034	<i>Banques</i>	265 000 USD	266 830	0,34
Wells Fargo & Company ±	5,71	22/4/2028	<i>Banques</i>	470 000 USD	480 275	0,62
Williams Companies Incorporated	2,60	15/3/2031	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	295 000 USD	259 214	0,33
Williams Companies Incorporated	4,85	1/3/2048	<i>Oléoducs/Gazoducs</i>	265 000 USD	229 135	0,30
Zimmer Biomet Holdings Incorporated	3,52	15/12/2032	<i>Produits de santé</i>	100 000 EUR	106 789	0,14
					37 049 659	47,69
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					69 678 617	89,68

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>					
Obligations d'État					
États-Unis					
Bon du Trésor américain à long terme	4,50	15/11/2054	170 000 USD	167 503	0,22
United States Treasury Note	3,88	15/8/2034	2 030 000 USD	1 978 616	2,55
Bon du Trésor américain	4,00	15/2/2034	1 350 000 USD	1 331 648	1,71
Bon du Trésor américain	4,25	15/11/2034	250 000 USD	250 742	0,32
Bon du Trésor américain	4,38	15/5/2034	1 015 000 USD	1 028 718	1,32
Bon du Trésor américain	4,63	15/2/2035	1 020 000 USD	1 053 788	1,36
Total des obligations d'État				5 811 015	7,48
Total des investissements en valeurs mobilières				75 489 632	97,16
Liquidités en banque					
Dépôts à terme					
Japon					
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	1,36		3 410 EUR	3 683	0,00
Royaume-Uni					
ANZ (o)	3,68		1 203 271 USD	1 203 271	1,55
HSBC Bank plc (o)	3,42		9 378 GBP	12 108	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68		272 969 USD	272 969	0,35
Total des dépôts à terme				1 488 348	1,92
Total des liquidités en banque				1 492 031	1,92
Autres éléments d'actif et de passif nets				710 825	0,92
Actif net total				77 692 488	100,00

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende : EUR Euro
 GBP Livre sterling
 REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Brésil				
Ambev SA ADR	<i>Boissons</i>	630 979	1 470 181	0,54
Atacadao SA	<i>Vente au détail</i>	561 000	712 746	0,26
	<i>Services financiers</i>			
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	<i>diversifiés</i>	1 412 300	3 004 551	1,10
Banco Bradesco SA ADR	<i>Banques</i>	281 048	626 737	0,23
Compania Brasileira de Aluminio	<i>Mines</i>	527 861	444 937	0,16
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	<i>Assurance</i>	1 763 283	682 886	0,25
Localiza Rent a Car SA	<i>Services commerciaux</i>	170 484	1 003 524	0,37
Lojas Renner SA	<i>Vente au détail</i>	580 676	1 244 498	0,46
Magazine Luiza SA	<i>Vente au détail</i>	224 060	398 533	0,15
MercadoLibre Incorporated	<i>Internet</i>	1 079	2 104 989	0,77
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	<i>Immobilier</i>	148 506	588 148	0,22
Petroleo Brasileiro SA ADR	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	46 853	671 872	0,25
Raia Drogasil SA	<i>Vente au détail</i>	222 020	741 176	0,27
Suzano SA	<i>Sylviculture et papier</i>	62 100	576 115	0,21
			14 270 893	5,24
Chili				
Banco Santander Chile ADR	<i>Banques</i>	101 664	2 317 939	0,85
Falabella SA	<i>Vente au détail</i>	593 673	2 475 878	0,91
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	<i>Chimie</i>	32 702	1 299 250	0,48
			6 093 067	2,24
Chine				
Agora Incorporated ADR	<i>Logiciels</i>	81 039	325 777	0,12
Alibaba Group Holding Limited	<i>Internet</i>	389 000	6 436 387	2,36
Alibaba Group Holding Limited ADR	<i>Internet</i>	39 918	5 278 357	1,94
China Literature Limited	<i>Internet</i>	503 879	1 678 892	0,62
China Meidong Auto Holdings Limited	<i>Vente au détail</i>	1 122 000	305 966	0,11
GreenTree Hospitality Group Limited ADR	<i>Hébergement</i>	238 751	577 777	0,21
Kanzhun Limited ADR	<i>Internet</i>	108 049	2 071 299	0,76
Kingdee International Software Group Company Limited	<i>Logiciels</i>	1 404 000	2 390 168	0,88
Li Auto Incorporated	<i>Constructeurs automobiles</i>	111 500	1 405 168	0,52
Li Ning Company Limited	<i>Vente au détail</i>	707 327	1 451 804	0,53
Meituan	<i>Internet</i>	291 660	5 868 920	2,15
Sun Art Retail Group Limited	<i>Vente au détail</i>	3 947 500	975 259	0,36
Tencent Holdings Limited	<i>Internet</i>	263 600	16 842 974	6,18
Tencent Music Entertainment Group ADR	<i>Internet</i>	235 974	3 400 385	1,25
Tsingtao Brewery Company Limited	<i>Boissons</i>	327 520	2 358 534	0,87
Vipshop Holdings Limited ADR	<i>Internet</i>	214 456	3 362 670	1,23
Xiaomi Corporation	<i>Télécommunications</i>	307 000	1 942 613	0,71
Zepp Health Corporation ADR	<i>Ameublement ménager</i>	7 969	23 588	0,01
			56 696 538	20,81
Colombie				
Bancolombia SA ADR	<i>Banques</i>	30 000	1 206 000	0,44
Hong Kong				
AIA Group Limited	<i>Assurance</i>	548 000	4 148 290	1,52
Want Want China Holdings Limited	<i>Alimentation</i>	5 393 000	3 396 303	1,25
WH Group Limited	<i>Alimentation</i>	5 956 506	5 469 289	2,01
			13 013 882	4,78
Inde				
	<i>Composants et équipements automobiles</i>			
ASK Automotive Limited	<i>automobiles</i>	184 249	957 616	0,35
Axis Bank Limited	<i>Banques</i>	212 248	2 722 604	1,00
	<i>Services financiers</i>			
Bajaj Finance Limited	<i>diversifiés</i>	13 256	1 381 126	0,51
Bharti Airtel Limited	<i>Télécommunications</i>	341 576	6 905 398	2,54
Dalmia Bharat Limited	<i>Matériaux de construction</i>	46 724	992 009	0,36
Fortis Healthcare Limited	<i>Services de santé</i>	228 989	1 862 410	0,68
HDFC Bank Limited	<i>Banques</i>	156 912	3 344 770	1,23
HDFC Bank Limited ADR	<i>Banques</i>	84 622	5 622 286	2,06
Hexaware Technologies Limited	<i>Ordinateurs</i>	83 727	686 439	0,25
Hyundai Motor India Limited	<i>Constructeurs automobiles</i>	51 023	1 019 385	0,37
IDFC First Bank Limited	<i>Banques</i>	728 857	466 327	0,17
Infosys Limited	<i>Ordinateurs</i>	123 969	2 271 553	0,83

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
Inde (suite)				
Kotak Mahindra Bank Limited	Banques	87 921	2 225 781	0,82
Nexus Select Trust	REIT	1 091 589	1 663 325	0,61
	<i>Énergie - Sources alternatives</i>	456 553	531 044	0,20
NTPC Green Energy Limited				
Reliance Industries Limited	Services pétroliers et gaziers	723 600	10 758 001	3,95
SBI Life Insurance Company Limited	Assurance	88 076	1 588 691	0,58
Syngene International Limited	Services de santé	80 000	678 123	0,25
UltraTech Cement Limited	Matériaux de construction	6 500	871 853	0,32
			46 548 741	17,08
Indonésie				
PT Bank Central Asia Tbk	Banques	5 470 000	2 807 669	1,03
PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	Banques	10 754 400	2 599 683	0,95
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	Alimentation	7 600 000	940 701	0,35
PT Telkom Indonesia Persero Tbk ADR	Télécommunications	348 589	5 148 659	1,89
			11 496 712	4,22
Luxembourg				
Zabka Group SA	Vente au détail	275 426	1 471 039	0,54
Mexique				
America Movil SAB de CV ADR	Télécommunications	177 006	2 517 025	0,92
Becle SAB de CV	Boissons	1 096 714	1 006 440	0,37
Cemex SAB de CV ADR	Matériaux de construction	227 997	1 279 063	0,47
Fibra Uno Administracion SA de CV	REIT	1 371 095	1 601 269	0,59
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Boissons	26 862	2 621 194	0,96
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Banques	116 344	807 748	0,30
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Vente au détail	328 000	906 690	0,33
			10 739 429	3,94
Philippines				
Ayala Corporation	Immobilier	120 652	1 248 882	0,46
San Miguel Food & Beverage Incorporated	Alimentation	446 309	398 149	0,14
SM Investments Corporation	Alimentation	110 900	1 529 802	0,56
			3 176 833	1,16
Pologne				
Allegro.eu SA	Internet	171 156	1 388 470	0,51
InPost SA	Transports	209 394	3 073 126	1,13
			4 461 596	1,64
Russie				
Sberbank of Russia PJSC * 1>	Banques	636 488	0	0,00
Singapour				
Grab Holdings Limited	Internet	807 613	3 658 487	1,34
Sea Limited ADR	Internet	22 437	2 927 804	1,07
Trip.com Group Limited ADR	Internet	47 386	3 012 802	1,11
			9 599 093	3,52
Afrique du Sud				
MTN Group Limited	Télécommunications	424 569	2 853 539	1,05
Shoprite Holdings Limited	Alimentation	265 100	3 953 592	1,45
Standard Bank Group Limited	Banques	170 208	2 223 995	0,81
			9 031 126	3,31
Corée du Sud				
KT Corporation ADR	Télécommunications	259 526	4 596 206	1,69
LG Chem Limited	Chimie	6 686	1 124 347	0,41
Naver Corporation	Internet	25 050	3 273 628	1,20
Samsung Electronics Company Limited	Semi-conducteurs	299 950	11 891 660	4,37
Samsung Life Insurance Company Limited	Assurance	42 502	2 402 646	0,88
	Composants et équipements automobiles	4 185	540 840	0,20
Samsung SDI Company Limited				
SK Hynix Incorporated	Semi-conducteurs	39 100	5 212 266	1,91

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé				
Actions ordinaires (suite)				
Corée du Sud (suite)				
SK Telecom Company Limited	Télécommunications	88 500	3 333 581	1,22
SK Telecom Company Limited ADR	Télécommunications	33 000	701 580	0,26
			33 076 754	12,14
Taïwan				
	<i>Composants et équipements électriques</i>			
Delta Electronics Incorporated		116 000	1 282 990	0,47
MediaTek Incorporated	<i>Semi-conducteurs</i>	115 880	4 994 481	1,83
President Chain Store Corporation	<i>Vente au détail</i>	177 000	1 340 736	0,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	<i>Semi-conducteurs</i>	235 000	6 618 303	2,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	<i>Semi-conducteurs</i>	94 960	15 763 360	5,79
Uni-President Enterprises Corporation	<i>Alimentation</i>	905 071	2 207 096	0,81
			32 206 966	11,82
Thaïlande				
Bangkok Dusit Medical Services PCL	<i>Services de santé</i>	2 500 000	1 606 485	0,59
PTT Exploration & Production PCL	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	246 957	847 090	0,31
PTT PCL	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	2 234 300	2 111 076	0,78
SCB X PCL	<i>Banques</i>	507 700	1 844 032	0,68
Thai Beverage PCL	<i>Boissons</i>	6 705 850	2 545 483	0,93
			8 954 166	3,29
Emirats Arabes Unis				
Americana Restaurants International PLC – Foreign Company	<i>Vente au détail</i>	1 121 879	668 233	0,24
Talabat Holding plc	<i>Internet</i>	2 454 596	948 959	0,35
			1 617 192	0,59
Total des actions ordinaires			263 660 027	96,76
Titres obligataires assimilables à des actions				
Brésil				
Brown Brothers Harriman (expiration le 30/4/2025) (Diagnosticos da America SA)	<i>Services de santé</i>	1 830	32	0,00
Total des titres obligataires assimilables à des actions			32	0,00
	TAUX DE RENDEMENT DES ACTIONS %			
Actions privilégiées				
Brésil				
Gerdau SA	4,88	<i>Fer/Acier</i>	294 200	834 171
Itau Unibanco Holding SA	7,62	<i>Banques</i>	122 000	671 525
Petroleo Brasileiro SA	16,54	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	101 600	661 612
			2 167 308	0,80
Total des actions privilégiées			2 167 308	0,80
Total des investissements en valeurs mobilières			265 827 367	97,56
	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE		
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Chine				
Bank of Shanghai (o)	1,39		1 090 171 HKD	140 099
				0,05
Japon				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	1,36		3 EUR	3
				0,00

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque (suite)				
Dépôts à terme (suite)				
Royaume-Uni				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	7 378 253 USD	<u>7 378 253</u>	<u>2,71</u>
Total des dépôts à terme			<u>7 518 355</u>	<u>2,76</u>
Comptes courants en banque				
			<u>825 666</u>	<u>0,30</u>
Total des liquidités en banque			<u>8 344 021</u>	<u>3,06</u>
Autres éléments d'actif et de passif nets			<u>(1 697 506)</u>	<u>(0,62)</u>
Actif net total			<u>272 473 882</u>	<u>100,00</u>

* Le titre est évalué à la juste valeur conformément aux procédures approuvées par le Conseil d'administration.

† Titre ne générant pas de revenus.

> Titre soumis à des restrictions concernant la revente. Le compartiment détenait des titres soumis à des restrictions d'une valeur actuelle totale de 0 USD (coût total initial de 1 862 048 USD), soit 0 % de son actif net à la fin de la période.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende :	ADR	American Depository Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
	EUR	Euro
	HKD	Dollar de Hong Kong
	REIT	Fonds de placement immobilier
	USD	Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Income Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Brésil				
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	<i>Services financiers diversifiés</i>	353 200	751 404	0,67
Banco BTG Pactual SA	<i>Services financiers diversifiés</i>	119 240	704 183	0,62
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	<i>Eau</i>	39 700	709 618	0,63
Embraer SA ADR	<i>Aérospatiale/Défense</i>	10 646	491 845	0,44
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	<i>Immobilier</i>	188 300	745 749	0,66
Petroleo Brasileiro SA ADR	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	88 689	1 156 505	1,02
Telefonica Brasil SA	<i>Télécommunications</i>	92 100	804 238	0,71
			5 363 542	4,75
Chine				
Alibaba Group Holding Limited	<i>Internet</i>	353 900	5 855 623	5,18
ANTA Sports Products Limited	<i>Vente au détail</i>	95 000	1 044 525	0,93
Baidu Incorporated	<i>Internet</i>	50 200	579 416	0,51
China Construction Bank Corporation	<i>Banques</i>	2 063 000	1 828 158	1,62
China Merchants Bank Company Limited	<i>Banques</i>	251 000	1 488 168	1,32
China Tower Corporation Limited	<i>Ingénierie et construction</i>	478 900	645 103	0,57
Chinasoft International Limited	<i>Ordinateurs</i>	832 000	564 891	0,50
CITIC Securities Company Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	240 000	629 042	0,56
ENN Energy Holdings Limited	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	82 100	678 579	0,60
Focus Media Information Technology Company Limited	<i>Publicité</i>	727 200	703 288	0,62
Foxconn Industrial Internet Company Limited	<i>Electronique</i>	174 700	486 926	0,43
Gree Electric Appliances Incorporated of Zhuhai	<i>Ameublement ménager</i>	92 800	580 460	0,51
Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited	<i>Alimentation</i>	291 280	1 125 829	1,00
JD.com Incorporated	<i>Internet</i>	65 000	1 337 150	1,18
Kweichow Moutai Company Limited	<i>Boissons</i>	4 300	924 436	0,82
Lenovo Group Limited	<i>Ordinateurs</i>	770 000	1 046 401	0,93
Midea Group Company Limited	<i>Ameublement ménager</i>	70 501	762 042	0,67
NARI Technology Company Limited	<i>Machinerie diversifiée</i>	273 644	824 972	0,73
Ping An Insurance Group Company of China Limited	<i>Assurance</i>	186 700	1 327 698	1,18
SF Holding Company Limited	<i>Transports</i>	105 600	626 641	0,55
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Company Limited	<i>Produits de santé</i>	29 000	934 145	0,83
Shenzhou International Group Holdings Limited	<i>Habillement</i>	103 100	775 230	0,69
Sinopharm Group Company Limited	<i>Industrie pharmaceutique</i>	330 000	765 798	0,68
Tencent Holdings Limited	<i>Internet</i>	108 000	6 900 763	6,11
Tingyi Cayman Islands Holding Corporation	<i>Alimentation</i>	482 000	809 211	0,72
			33 244 495	29,44
Grèce				
Piraeus Financial Holdings SA	<i>Banques</i>	139 774	768 022	0,68
Hong Kong				
China Overseas Land & Investment Limited	<i>Immobilier</i>	598 000	1 070 395	0,95
China Resources Land Limited	<i>Immobilier</i>	287 000	952 039	0,84
China State Construction International Holdings Limited	<i>Ingénierie et construction</i>	406 000	525 522	0,47
			2 547 956	2,26
Hongrie				
OTP Bank Nyrt	<i>Banques</i>	9 786	658 421	0,58
Richter Gedeon Nyrt	<i>Industrie pharmaceutique</i>	6 070	167 193	0,15
			825 614	0,73
Inde				
360 ONE WAM Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	83 654	918 973	0,81
Ashok Leyland Limited	<i>Constructeurs automobiles</i>	369 985	877 083	0,78
Bajaj Auto Limited	<i>Loisirs</i>	12 413	1 139 480	1,01
DLF Limited	<i>Immobilier</i>	110 926	876 810	0,78
Embassy Office Parks REIT	<i>REIT</i>	407 670	1 740 380	1,54
GAIL India Limited	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	654 846	1 395 203	1,24
Hyundai Motor India Limited	<i>Constructeurs automobiles</i>	39 088	780 937	0,69
Infosys Limited ADR	<i>Ordinateurs</i>	92 868	1 694 841	1,50
LIC Housing Finance Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	89 508	587 436	0,52
Nexus Select Trust	<i>REIT</i>	491 037	748 225	0,66
NHPC Limited	<i>Électricité</i>	1 523 717	1 454 489	1,29
Nippon Life India Asset Management Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	159 964	1 076 213	0,95
Power Finance Corporation Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	235 340	1 132 357	1,00
Power Grid Corporation of India Limited	<i>Électricité</i>	401 785	1 359 704	1,20

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Income Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
Inde (suite)				
Shriram Finance Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	179 702	1 372 354	1,22
State Bank of India	<i>Banques</i>	95 598	859 494	0,76
			18 013 979	15,95
Indonésie				
PT Bank Central Asia Tbk	<i>Banques</i>	1 574 600	808 219	0,72
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	<i>Alimentation</i>	882 600	542 298	0,48
			1 350 517	1,20
Malaisie				
CIMB Group Holdings Bhd	<i>Banques</i>	377 500	598 120	0,53
Hong Leong Bank Bhd	<i>Banques</i>	127 800	581 527	0,51
			1 179 647	1,04
Mexique				
Fibra Uno Administracion SA de CV	<i>REIT</i>	506 900	591 997	0,52
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	<i>Boissons</i>	5 088	496 487	0,44
Fresnillo plc	<i>Mines</i>	48 790	593 200	0,53
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	<i>Banques</i>	85 400	592 911	0,53
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	<i>Vente au détail</i>	214 221	592 171	0,52
			2 866 766	2,54
Pérou				
Credicorp Limited	<i>Banques</i>	3 326	619 168	0,55
Philippines				
Bank of the Philippine Islands	<i>Banques</i>	271 451	626 180	0,55
Pologne				
Bank Polska Kasa Opieki SA	<i>Banques</i>	13 082	598 052	0,53
Budimex SA	<i>Ingénierie et construction</i>	3 734	548 372	0,49
			1 146 424	1,02
Russie				
Alrosa PJSC * * >	<i>Mines</i>	638 450	0	0,00
Arabie saoudite				
Al Rajhi Bank	<i>Banques</i>	38 727	1 051 256	0,93
Etihad Etisalat Company	<i>Télécommunications</i>	94 333	1 534 033	1,36
Saudi Awwal Bank	<i>Banques</i>	87 718	876 235	0,77
			3 461 524	3,06
Singapour				
BOC Aviation Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	82 500	644 537	0,57
Singapore Telecommunications Limited	<i>Télécommunications</i>	521 100	1 321 694	1,17
			1 966 231	1,74
Afrique du Sud				
Absa Group Limited	<i>Banques</i>	51 802	500 051	0,44
Bidvest Group Limited	<i>Services commerciaux</i>	63 474	815 278	0,72
Foschini Group Limited	<i>Vente au détail</i>	75 011	508 610	0,45
Gold Fields Limited ADR	<i>Mines</i>	47 723	1 054 201	0,93
Naspers Limited	<i>Internet</i>	2 344	581 290	0,52
Standard Bank Group Limited	<i>Banques</i>	65 675	858 132	0,76
			4 317 562	3,82
Corée du Sud				
Coway Company Limited	<i>Ameublement ménager</i>	10 253	564 821	0,50
Fila Holdings Corporation	<i>Loisirs</i>	17 439	451 129	0,40
HD Hyundai Marine Solution Company Limited	<i>Ingénierie et construction</i>	5 197	477 946	0,42
KB Financial Group Incorporated	<i>Services financiers diversifiés</i>	19 226	1 042 121	0,92
KEPCO Plant Service & Engineering Company Limited	<i>Services commerciaux</i>	18 059	514 819	0,46
Kia Corporation	<i>Constructeurs automobiles</i>	17 517	1 107 927	0,98
Macquarie Korea Infrastructure Fund	<i>Capitaux privés</i>	68 055	502 697	0,44
Samsung Electronics Company Limited	<i>Semi-conducteurs</i>	69 456	2 753 616	2,44

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Income Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
Corée du Sud (suite)				
SK Telecom Company Limited	<i>Télécommunications</i>	16 708	629 350	0,56
			8 044 426	7,12
Taïwan				
ASE Technology Holding Company Limited	<i>Semi-conducteurs</i>	316 500	1 390 930	1,23
Cathay Financial Holding Company Limited	<i>Assurance</i>	418 000	780 003	0,69
	<i>Composants et équipements électriques</i>	58 000	641 495	0,57
Delta Electronics Incorporated	<i>Semi-conducteurs</i>	198 000	820 478	0,73
Elan Microelectronics Corporation	<i>Electronique</i>	89 000	401 460	0,36
Hon Hai Precision Industry Company Limited	<i>Production manufacturière diverse</i>	11 000	792 266	0,70
Largan Precision Company Limited	<i>Semi-conducteurs</i>	64 000	2 758 429	2,44
MediaTek Incorporated	<i>Ordinateurs</i>	117 000	814 045	0,72
Quanta Computer Incorporated	<i>Télécommunications</i>	149 000	531 356	0,47
Sercomm Corporation	<i>Semi-conducteurs</i>	288 600	8 127 839	7,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	<i>Machinerie diversifiée</i>	373 000	555 020	0,49
Teco Electric & Machinery Company Limited	<i>Electronique</i>	242 000	767 588	0,68
Zhen Ding Technology Holding Limited			18 380 909	16,28
Thaïlande				
Bangkok Dusit Medical Services PCL	<i>Services de santé</i>	792 900	509 513	0,45
Emirats Arabes Unis				
Emaar Properties PJSC	<i>Immobilier</i>	160 519	581 324	0,51
Talabat Holding plc	<i>Internet</i>	1 283 211	496 096	0,44
			1 077 420	0,95
États-Unis				
Southern Copper Corporation	<i>Mines</i>	5 791	541 227	0,48
Total des actions ordinaires			106 851 122	94,61
	TAUX DE RENDEMENT DES ACTIONS %			
Actions privilégiées				
Brésil				
Itau Unibanco Holding SA	7,62 <i>Banques</i>	115 460	635 526	0,56
Corée du Sud				
Samsung Electronics Company Limited	1,88 <i>Semi-conducteurs</i>	62 320	2 017 135	1,79
Total des actions privilégiées			2 652 661	2,35
Total des investissements en valeurs mobilières			109 503 783	96,96

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Emerging Markets Equity Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Japon				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,42	6 GBP	8	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	2 089 708 USD	2 089 708	1,85
			2 089 716	1,85
Total des dépôts à terme			2 089 716	1,85
Comptes courants en banque			600 680	0,53
Total des liquidités en banque			2 690 396	2,38
Autres éléments d'actif et de passif nets			744 699	0,66
Actif net total			112 938 878	100,00

* Le titre est évalué à la juste valeur conformément aux procédures approuvées par le Conseil d'administration.

† Titre ne générant pas de revenus.

> Titre soumis à des restrictions concernant la revente. Le compartiment détenait des titres soumis à des restrictions d'une valeur actuelle totale de 0 USD (coût total initial de 1 023 639 USD), soit 0 % de son actif net à la fin de la période.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende : ADR American Depositary Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
 GBP Livre sterling
 REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

Les compartiments *Climate Transition Global Buy and Maintain Fund*, *Climate Transition Global Equity Fund* et *EUR Short Duration Credit Fund* ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
APA Infrastructure Limited	2,00	15/7/2030	Services pétroliers et gaziers	300 000 EUR	278 524	0,13
Ausgrid Finance Proprietary Limited	3,51	14/2/2033	Électricité	500 000 EUR	492 425	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Limited ±	0,67	5/5/2031	Banques	1 000 000 EUR	972 346	0,44
Macquarie Group Limited	4,75	23/1/2030	Banques	800 000 EUR	851 646	0,38
Santos Finance Limited	4,13	14/9/2027	Services pétroliers et gaziers	300 000 USD	272 476	0,12
Telstra Group Limited	3,75	4/5/2031	Télécommunications	1 200 000 EUR	1 234 606	0,56
					4 102 023	1,85
Autriche						
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG ±	3,13	3/10/2029	Banques	1 500 000 EUR	1 502 913	0,68
Erste Group Bank AG	0,13	17/5/2028	Banques	600 000 EUR	553 023	0,25
Raiffeisen Bank International AG ±	2,88	18/6/2032	Banques	600 000 EUR	586 056	0,26
UNIQA Insurance Group AG	1,38	9/7/2030	Assurance	500 000 EUR	456 948	0,21
					3 098 940	1,40
Belgique						
Argenta Spaarbank NV ±	1,38	8/2/2029	Banques	700 000 EUR	664 292	0,30
Belfius Bank SA ±	1,25	6/4/2034	Banques	900 000 EUR	814 798	0,37
Elia Transmission Belgium SA	0,88	28/4/2030	Électricité	600 000 EUR	535 538	0,24
KBC Group NV ±	0,25	1/3/2027	Banques	400 000 EUR	391 160	0,18
KBC Group NV ±	4,38	23/11/2027	Banques	700 000 EUR	717 630	0,32
Lonza Finance International NV	3,88	25/5/2033	Services de santé	400 000 EUR	407 666	0,18
Proximus SADP	3,75	27/3/2034	Télécommunications	1 700 000 EUR	1 713 056	0,77
					5 244 140	2,36
Canada						
Royal Bank of Canada	2,13	26/4/2029	Banques	1 300 000 EUR	1 256 053	0,57
Danemark						
Carlsberg Breweries AS	0,38	30/6/2027	Boissons	900 000 EUR	855 504	0,39
Carlsberg Breweries AS	3,25	28/2/2032	Boissons	1 000 000 EUR	983 995	0,44
Danske Bank AS ±	4,50	9/11/2028	Banques	600 000 EUR	624 852	0,28
H Lundbeck AS	0,88	14/10/2027	Industrie pharmaceutique	1 000 000 EUR	949 114	0,43
ISS Global AS	3,88	5/6/2029	Services commerciaux	900 000 EUR	924 925	0,42
Jyske Bank AS	5,50	16/11/2027	Banques	200 000 EUR	208 790	0,09
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	3,25	21/1/2031	Industrie pharmaceutique	1 200 000 EUR	1 213 163	0,55
Nykredit Realkredit AS	0,25	13/1/2026	Banques	400 000 EUR	393 059	0,18
Nykredit Realkredit AS ±	0,88	28/7/2031	Banques	300 000 EUR	292 072	0,13
Pandora AS	4,50	10/4/2028	Vente au détail	500 000 EUR	520 292	0,23
Sydbank AS ±	4,13	30/9/2027	Banques	1 700 000 EUR	1 731 506	0,78
TDC Net AS	5,62	6/2/2030	Télécommunications	700 000 EUR	738 117	0,33
TDC Net AS	6,50	1/6/2031	Télécommunications	300 000 EUR	329 268	0,15
					9 764 657	4,40
Estonie						
Luminor Bank AS ±	4,04	10/9/2028	Banques	900 000 EUR	909 358	0,41
Finlande						
Fortum OYJ	4,00	26/5/2028	Électricité	400 000 EUR	412 300	0,18
Fortum OYJ	4,50	26/5/2033	Électricité	600 000 EUR	633 025	0,28
Neste OYJ	3,88	16/3/2029	Services pétroliers et gaziers	600 000 EUR	613 274	0,28
OP Corporate Bank plc	0,60	18/1/2027	Banques	500 000 EUR	482 523	0,22
Sampo OYJ ±	3,38	23/5/2049	Assurance	600 000 EUR	591 692	0,27
					2 732 814	1,23
France						
AXA SA ±	1,38	7/10/2041	Assurance	500 000 EUR	433 313	0,19
Ayvens SA	3,88	24/1/2028	Services commerciaux	800 000 EUR	819 334	0,37

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<u>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</u>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
France (suite)						
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	0,25	29/6/2028	Banques	400 000 EUR	368 116	0,17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	0,63	19/11/2027	Banques	1 000 000 EUR	944 280	0,43
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	0,75	8/6/2026	Banques	800 000 EUR	782 424	0,35
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	3,13	14/9/2027	Banques	600 000 EUR	605 465	0,27
BNP Paribas SA ±	0,50	19/2/2028	Banques	1 100 000 EUR	1 051 139	0,47
BNP Paribas SA ±	2,13	23/1/2027	Banques	600 000 EUR	597 060	0,27
BNP Paribas SA ±	2,75	25/7/2028	Banques	700 000 EUR	697 483	0,31
BNP Paribas SA	3,63	1/9/2029	Banques	400 000 EUR	406 030	0,18
BPCE SA ±	4,75	14/6/2034	Banques	500 000 EUR	525 190	0,24
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	0,75	7/7/2028	Assurance	600 000 EUR	555 641	0,25
CNP Assurances SACA ±	4,25	5/6/2045	Assurance	1 000 000 EUR	1 000 000	0,45
Crédit Agricole SA ±	0,50	21/9/2029	Banques	300 000 EUR	274 310	0,12
Crédit Agricole SA ±	1,00	22/4/2026	Banques	1 000 000 EUR	999 363	0,45
Crédit Agricole SA	3,75	22/1/2034	Banques	400 000 EUR	403 683	0,18
Crédit Agricole SA	3,88	20/4/2031	Banques	1 000 000 EUR	1 030 384	0,46
Credit Mutuel Arkea SA	3,38	19/9/2027	Banques	1 200 000 EUR	1 218 014	0,55
Edenred SE	3,63	5/8/2032	Services commerciaux	600 000 EUR	599 535	0,27
Électricité de France SA	2,00	9/12/2049	Électricité	300 000 EUR	181 554	0,08
Engie SA	1,00	26/10/2036	Électricité	300 000 EUR	219 714	0,10
Engie SA	3,63	11/1/2030	Électricité	600 000 EUR	611 982	0,28
Engie SA	4,25	11/1/2043	Électricité	500 000 EUR	487 483	0,22
FDJ UNITED	3,00	21/11/2030	Loisirs	700 000 EUR	684 774	0,31
			<i>Composants et équipements</i>			
Legrand SA	3,50	26/6/2034	électriques	600 000 EUR	601 683	0,27
Orange SA	3,63	16/11/2031	Télécommunications	800 000 EUR	818 094	0,37
RCI Banque SA	3,88	30/9/2030	Constructeurs automobiles	1 300 000 EUR	1 311 960	0,59
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADR	2,75	20/6/2029	Électricité	800 000 EUR	791 200	0,36
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADR	3,50	30/4/2033	Électricité	1 100 000 EUR	1 090 011	0,49
Société Générale SA ±	0,88	22/9/2028	Banques	100 000 EUR	94 998	0,04
Société Générale SA ±	3,75	15/7/2031	Banques	700 000 EUR	701 764	0,32
Société Générale SA ±	3,75	17/5/2035	Banques	700 000 EUR	685 807	0,31
Société Générale SA ±	0,13	17/11/2026	Banques	900 000 EUR	885 699	0,40
Société Générale SA	4,00	16/11/2027	Banques	1 100 000 EUR	1 135 946	0,51
Société Générale SA ±	4,25	6/12/2030	Banques	200 000 EUR	205 794	0,09
Suez SACA	1,88	24/5/2027	Eau	700 000 EUR	685 319	0,31
Teleperformance SE	3,75	24/6/2029	Ordinateurs	500 000 EUR	501 799	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield SE	0,75	25/10/2028	REIT	400 000 EUR	371 496	0,17
Veolia Environnement SA	0,66	15/1/2031	Eau	1 100 000 EUR	951 539	0,43
Veolia Environnement SA	2,97	10/1/2031	Eau	800 000 EUR	786 472	0,35
Worldline SA	4,13	12/9/2028	Services commerciaux	1 000 000 EUR	995 136	0,45
Worldline SA	5,25	27/11/2029	Services commerciaux	300 000 EUR	306 105	0,14
WPP Finance SA	4,13	30/5/2028	Publicité	456 000 EUR	470 223	0,21
					28 887 316	13,01
Allemagne						
Allianz SE ±	2,12	8/7/2050	Assurance	300 000 EUR	276 156	0,12
Amprion GmbH	3,13	27/8/2030	Électricité	1 200 000 EUR	1 190 579	0,54
Amprion GmbH	3,45	22/9/2027	Électricité	700 000 EUR	709 799	0,32
Bayer AG	4,63	26/5/2033	Industrie pharmaceutique	1 500 000 EUR	1 561 575	0,70
Commerzbank AG ±	4,63	17/1/2031	Banques	600 000 EUR	626 193	0,28
Commerzbank AG ±	6,50	6/12/2032	Banques	1 200 000 EUR	1 283 018	0,58
Deutsche Bank AG	1,63	20/1/2027	Banques	1 100 000 EUR	1 078 759	0,49
E.ON SE	1,63	29/3/2031	Électricité	1 000 000 EUR	919 334	0,41
Eurogrid GmbH	3,28	5/9/2031	Électricité	1 000 000 EUR	987 040	0,45
Hamburg Commercial Bank AG	4,75	2/5/2029	Banques	700 000 EUR	736 064	0,33
Hannover Rueck SE ±	1,13	9/10/2039	Assurance	700 000 EUR	628 250	0,28
LEG Immobilien SE	0,75	30/6/2031	Immobilier	1 000 000 EUR	833 575	0,38

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Allemagne (suite)						
MTU Aero Engines AG	3,88	18/9/2031	<i>Aérospatiale/Défense</i>	700 000 EUR	715 154	0,32
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen ±	1,25	26/5/2041	<i>Assurance</i>	700 000 EUR	604 962	0,27
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale ±	5,63	23/8/2034	<i>Banques</i>	700 000 EUR	724 153	0,33
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1,75	5/7/2025	<i>Télécommunications</i>	1 200 000 EUR	1 194 886	0,54
			<i>Composants et équipements</i>			
Robert Bosch GmbH	4,38	2/6/2043	<i>automobiles</i>	500 000 EUR	498 165	0,23
Volkswagen Leasing GmbH	4,00	11/4/2031	<i>Constructeurs automobiles</i>	900 000 EUR	910 352	0,41
Vonovia SE	0,63	14/12/2029	<i>Immobilier</i>	500 000 EUR	442 050	0,20
Vonovia SE	0,75	1/9/2032	<i>Immobilier</i>	700 000 EUR	562 685	0,25
					16 482 749	7,43
Irlande						
AIB Group plc	2,25	3/7/2025	<i>Banques</i>	500 000 EUR	499 459	0,22
			<i>Services financiers</i>			
CA Auto Bank SpA	4,75	25/1/2027	<i>diversifiés</i>	600 000 EUR	620 704	0,28
CRH SMW Finance DAC	4,00	11/7/2031	<i>Matériaux de construction</i>	1 300 000 EUR	1 342 120	0,60
DCC Group Finance Ireland DAC	4,38	27/6/2031	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	500 000 EUR	507 575	0,23
ESB Finance DAC	4,00	3/10/2028	<i>Électricité</i>	700 000 EUR	722 592	0,33
Experian Europe DAC	1,56	16/5/2031	<i>Services commerciaux</i>	400 000 EUR	366 429	0,17
Johnson Controls International plc	3,13	11/12/2033	<i>Matériaux de construction</i>	900 000 EUR	859 609	0,39
Permanent TSB Group Holdings plc ±	4,25	10/7/2030	<i>Banques</i>	1 500 000 EUR	1 542 508	0,69
Securitas Treasury Ireland DAC	4,38	6/3/2029	<i>Services commerciaux</i>	1 000 000 EUR	1 043 579	0,47
					7 504 575	3,38
Italie						
A2A SpA	0,63	15/7/2031	<i>Électricité</i>	1 100 000 EUR	927 597	0,42
A2A SpA	3,63	30/1/2035	<i>Électricité</i>	800 000 EUR	781 856	0,35
ENI SpA	3,88	15/1/2034	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	900 000 EUR	903 508	0,41
ENI SpA	4,25	19/5/2033	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	500 000 EUR	515 962	0,23
Intesa Sanpaolo SpA ±	5,00	8/3/2028	<i>Banques</i>	600 000 EUR	624 053	0,28
Leasys SpA	3,88	1/3/2028	<i>Services commerciaux</i>	1 100 000 EUR	1 122 072	0,51
Leasys SpA	4,63	16/2/2027	<i>Services commerciaux</i>	500 000 EUR	515 438	0,23
UniCredit SpA ±	5,85	15/11/2027	<i>Banques</i>	300 000 EUR	314 345	0,14
					5 704 831	2,57
Japon						
Mizuho Financial Group Incorporated ±	0,47	6/9/2029	<i>Banques</i>	400 000 EUR	365 193	0,16
Mizuho Financial Group Incorporated	0,69	7/10/2030	<i>Banques</i>	400 000 EUR	346 486	0,16
Mizuho Financial Group Incorporated	4,61	28/8/2030	<i>Banques</i>	700 000 EUR	744 075	0,34
					1 455 754	0,66
Luxembourg						
Grand City Properties SA ^±	1,50	9/3/2026	<i>Immobilier</i>	600 000 EUR	566 940	0,26
Holcim Finance Luxembourg SA	0,50	23/4/2031	<i>Matériaux de construction</i>	400 000 EUR	337 970	0,15
Logicor Financing Sarl	4,63	25/7/2028	<i>Immobilier</i>	700 000 EUR	721 589	0,32
Nestlé Finance International Limited	3,50	14/1/2045	<i>Alimentation</i>	700 000 EUR	658 494	0,30
P3 Group Sarl	4,63	13/2/2030	<i>Immobilier</i>	800 000 EUR	823 844	0,37
Prologis International Funding II SA	0,88	9/7/2029	<i>Immobilier</i>	900 000 EUR	818 991	0,37
Prologis International Funding II SA	4,38	1/7/2036	<i>Immobilier</i>	500 000 EUR	505 910	0,23
Prologis International Funding II SA	4,63	21/2/2035	<i>Immobilier</i>	900 000 EUR	933 849	0,42
Segro Capital Sarl	1,88	23/3/2030	<i>REIT</i>	200 000 EUR	187 150	0,08
SELP Finance Sarl	3,75	10/8/2027	<i>REIT</i>	1 100 000 EUR	1 117 633	0,50
SES SA	2,00	2/7/2028	<i>Télécommunications</i>	700 000 EUR	663 849	0,30
SES SA ±	5,50	12/9/2054	<i>Télécommunications</i>	1 000 000 EUR	923 950	0,42
Traton Finance Luxembourg SA	3,75	27/3/2030	<i>Constructeurs automobiles</i>	1 100 000 EUR	1 112 348	0,50
					9 372 517	4,22
Pays-Bas						
ABN AMRO Bank NV	0,50	23/9/2029	<i>Banques</i>	500 000 EUR	443 343	0,20
ABN AMRO Bank NV	3,88	15/1/2032	<i>Banques</i>	600 000 EUR	606 569	0,27

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Pays-Bas (suite)						
Alcon Finance BV	2,38	31/5/2028	Produits de santé	900 000 EUR	890 158	0,40
American Medical Systems Europe BV	3,38	8/3/2029	Produits de santé	400 000 EUR	404 978	0,18
American Medical Systems Europe BV	3,50	8/3/2032	Produits de santé	1 300 000 EUR	1 301 255	0,59
ASR Nederland NV	3,63	12/12/2028	Assurance	200 000 EUR	204 569	0,09
BMW International Investment BV	3,13	22/7/2029	Constructeurs automobiles	1 600 000 EUR	1 606 160	0,72
BMW International Investment BV	3,50	22/1/2033	Constructeurs automobiles	2 500 000 EUR	2 477 815	1,12
BP Capital Markets BV	1,47	21/9/2041	Services pétroliers et gaziers	300 000 EUR	200 688	0,09
BP Capital Markets BV	4,32	12/5/2035	Services pétroliers et gaziers	500 000 EUR	515 544	0,23
Citycon Treasury BV	5,00	11/3/2030	Immobilier	200 000 EUR	200 603	0,09
Cooperatieve Rabobank UA ±	0,38	1/12/2027	Banques	500 000 EUR	480 947	0,22
Digital Dutch Finco BV	1,50	15/3/2030	REIT	300 000 EUR	273 015	0,12
Digital Intrepid Holding BV	0,63	15/7/2031	REIT	1 500 000 EUR	1 241 839	0,56
DSM BV	3,63	2/7/2034	Chimie	1 400 000 EUR	1 404 312	0,63
DSV Finance BV	3,25	6/11/2030	Transports	600 000 EUR	598 896	0,27
EnBW International Finance BV	3,75	20/11/2035	Électricité	1 200 000 EUR	1 184 732	0,53
Enel Finance International NV	0,25	17/6/2027	Électricité	500 000 EUR	474 017	0,21
Enel Finance International NV	0,38	17/6/2027	Électricité	350 000 EUR	333 130	0,15
Enel Finance International NV	0,88	17/6/2036	Électricité	600 000 EUR	434 656	0,20
Enel Finance International NV	3,88	9/3/2029	Électricité	1 400 000 EUR	1 441 902	0,65
H&M Finance BV	4,88	25/10/2031	Vente au détail	600 000 EUR	640 266	0,29
Heimstaden Bostad Treasury BV	1,38	3/3/2027	Immobilier	200 000 EUR	192 024	0,09
IMCD NV	4,88	18/9/2028	Distribution/Vente en gros	1 400 000 EUR	1 467 267	0,66
ING Groep NV ±	0,25	18/2/2029	Banques	1 300 000 EUR	1 195 805	0,54
ING Groep NV ±	2,13	23/5/2026	Banques	500 000 EUR	499 548	0,22
ING Groep NV ±	4,88	14/11/2027	Banques	1 000 000 EUR	1 032 600	0,47
JAB Holdings BV	4,38	25/4/2034	Sociétés d'investissement	400 000 EUR	404 786	0,18
MSD Netherlands Capital BV	3,25	30/5/2032	Industrie pharmaceutique	2 300 000 EUR	2 296 688	1,03
NN Group NV ±	5,25	1/3/2043	Assurance	400 000 EUR	423 088	0,19
PACCAR Financial Europe BV	3,25	29/11/2025	Constructeurs automobiles	500 000 EUR	501 990	0,23
Sandoz Finance BV	3,97	17/4/2027	Industrie pharmaceutique	800 000 EUR	818 436	0,37
Sandoz Finance BV	4,22	17/4/2030	Industrie pharmaceutique	800 000 EUR	833 217	0,38
Sartorius Finance BV	4,50	14/9/2032	Produits de santé	1 000 000 EUR	1 044 319	0,47
Sartorius Finance BV	4,88	14/9/2035	Produits de santé	500 000 EUR	531 293	0,24
Shell International Finance BV	1,25	11/11/2032	Services pétroliers et gaziers	350 000 EUR	301 499	0,14
Sika Capital BV	3,75	3/5/2030	Matériaux de construction	600 000 EUR	615 818	0,28
Syngenta Finance NV	3,38	16/4/2026	Chimie	400 000 EUR	401 442	0,18
Universal Music Group NV	4,00	13/6/2031	Loisirs	900 000 EUR	926 618	0,42
Upjohn Finance BV	1,91	23/6/2032	Industrie pharmaceutique	400 000 EUR	341 879	0,15
					31 187 711	14,05
Nouvelle-Zélande						
Chorus Limited	3,63	7/9/2029	Télécommunications	1 500 000 EUR	1 520 774	0,68
Norvège						
Aker BP ASA	1,13	12/5/2029	Services pétroliers et gaziers	1 000 000 EUR	920 454	0,42
DNB Bank ASA ±	3,13	21/9/2027	Banques	3 000 000 EUR	3 022 968	1,36
Equinor ASA	1,38	22/5/2032	Services pétroliers et gaziers	400 000 EUR	353 067	0,16
Statkraft AS	3,13	13/12/2031	Électricité	600 000 EUR	596 836	0,27
Var Energi ASA	5,50	4/5/2029	Services pétroliers et gaziers	500 000 EUR	534 352	0,24
Variable Energi ASA	3,88	12/3/2031	Services pétroliers et gaziers	2 500 000 EUR	2 488 118	1,12
					7 915 795	3,57
Espagne						
			<i>Énergie - Sources</i>			
Acciona Energia Financiacion Filiales SA	1,38	26/1/2032	alternatives	400 000 EUR	340 996	0,15
Banco de Credito Social Cooperativo SA ±	5,25	27/11/2031	Banques	400 000 EUR	404 958	0,18
Banco de Credito Social Cooperativo SA ±	7,50	14/9/2029	Banques	400 000 EUR	454 402	0,21
Bankinter SA ±	3,50	10/9/2032	Banques	1 800 000 EUR	1 797 880	0,81
Bankinter SA ±	4,38	3/5/2030	Banques	1 300 000 EUR	1 360 491	0,61
CaixaBank SA	1,13	12/11/2026	Banques	300 000 EUR	292 743	0,13

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Espagne (suite)						
EDP Servicios Financieros Espana SA	3,50	21/7/2031	Électricité	700 000 EUR	701 946	0,32
Telefonica Emisiones SA	4,06	24/1/2036	Télécommunications	500 000 EUR	497 973	0,22
Telefonica Emisiones SA	4,18	21/11/2033	Télécommunications	700 000 EUR	715 019	0,32
Werfen SA	4,25	3/5/2030	Produits de santé	700 000 EUR	722 505	0,33
					7 288 913	3,28
Suède						
Castellum AB	4,13	10/12/2030	Immobilier	500 000 EUR	503 190	0,23
Heimstaden Bostad AB	1,13	21/1/2026	Immobilier	600 000 EUR	589 392	0,26
Molnlycke Holding AB	0,63	15/1/2031	Produits de santé	600 000 EUR	509 155	0,23
Molnlycke Holding AB	0,88	5/9/2029	Produits de santé	300 000 EUR	271 602	0,12
Molnlycke Holding AB	4,25	8/9/2028	Produits de santé	1 300 000 EUR	1 346 878	0,61
Sandvik AB	0,38	25/11/2028	Machinery-Construction & Mining	700 000 EUR	641 284	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,88	9/5/2028	Banques	700 000 EUR	723 590	0,33
Svenska Handelsbanken AB	3,75	5/5/2026	Banques	900 000 EUR	911 785	0,41
Svenska Handelsbanken AB	3,88	10/5/2027	Banques	1 800 000 EUR	1 845 535	0,83
Swedbank AB	1,30	17/2/2027	Banques	600 000 EUR	584 920	0,26
Tele2 AB	2,13	15/5/2028	Télécommunications	1 500 000 EUR	1 467 885	0,66
Tele2 AB	3,75	22/11/2029	Télécommunications	600 000 EUR	614 964	0,28
					10 010 180	4,51
Suisse						
UBS AG	0,01	31/3/2026	Banques	700 000 EUR	683 318	0,31
UBS AG	0,50	31/3/2031	Banques	2 100 000 EUR	1 775 791	0,80
UBS Group AG ±	4,13	9/6/2033	Banques	1 100 000 EUR	1 120 310	0,50
Zuercher Kantonalbank ±	2,02	13/4/2028	Banques	1 900 000 EUR	1 860 826	0,84
					5 440 245	2,45
Royaume-Uni						
AstraZeneca plc	3,75	3/3/2032	Industrie pharmaceutique	1 300 000 EUR	1 339 693	0,60
Barclays plc ±	4,35	8/5/2035	Banques	200 000 EUR	202 249	0,09
BP Capital Markets plc	1,23	8/5/2031	Services pétroliers et gaziers	500 000 EUR	441 564	0,20
BP Capital Markets plc	1,64	26/6/2029	Services pétroliers et gaziers	400 000 EUR	380 613	0,17
British Telecommunications plc	3,38	30/8/2032	Télécommunications	500 000 EUR	493 367	0,22
BUPA Finance plc	5,00	12/10/2030	Assurance	600 000 EUR	644 458	0,29
Drax Finco plc	5,88	15/4/2029	Électricité	200 000 EUR	205 750	0,09
Experian Finance plc	3,38	10/10/2034	Services commerciaux Cosmétiques/Soins	1 400 000 EUR	1 361 791	0,61
Haleon UK Capital plc	2,88	18/9/2028	personnels	1 600 000 EUR	1 597 008	0,72
HSBC Holdings plc ±	3,02	15/6/2027	Banques	500 000 EUR	500 885	0,23
Investec plc ±	3,63	19/2/2031	Banques	700 000 EUR	694 431	0,31
Lloyds Bank Corporate Markets plc	4,13	30/5/2027	Banques	400 000 EUR	412 324	0,19
Lloyds Banking Group plc ±	3,88	14/5/2032	Banques	900 000 EUR	908 071	0,41
Motability Operations Group plc	3,63	24/7/2029	Services commerciaux	400 000 EUR	408 212	0,18
Motability Operations Group plc	3,88	24/1/2034	Services commerciaux	500 000 EUR	499 407	0,23
Motability Operations Group plc	4,00	17/1/2030	Services commerciaux	700 000 EUR	723 769	0,33
National Grid plc	4,28	16/1/2035	Électricité	1 000 000 EUR	1 024 500	0,46
Nationwide Building Society	3,25	5/9/2029	Épargne et crédit	1 300 000 EUR	1 307 956	0,59
NatWest Group plc ±	4,07	6/9/2028	Banques	500 000 EUR	513 480	0,23
NatWest Markets plc	0,13	18/6/2026	Banques	900 000 EUR	874 125	0,39
NatWest Markets plc	3,63	9/1/2029	Banques	600 000 EUR	615 474	0,28
Pinewood Finco plc	3,63	15/11/2027	Services financiers diversifiés Produits et équipements	200 000 GBP	225 839	0,10
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	3,63	20/6/2029	ménagers	2 000 000 EUR	2 045 992	0,92
Rentokil Initial plc	0,50	14/10/2028	Services commerciaux	800 000 EUR	740 562	0,33
Scottish Hydro Electric Transmission plc	3,38	4/9/2032	Électricité	900 000 EUR	887 431	0,40
Severn Trent Utilities Finance plc	3,88	4/8/2035	Eau	800 000 EUR	788 543	0,36
Smith & Nephew plc	4,57	11/10/2029	Produits de santé	900 000 EUR	950 556	0,43
Tesco Corporate Treasury Services plc	0,88	29/5/2026	Services financiers diversifiés	600 000 EUR	588 852	0,27

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Royaume-Uni (suite)						
Tritax EuroBox plc	0,95	2/6/2026	Immobilier	1 300 000 EUR	1 267 529	0,57
					22 644 431	10,20
États-Unis						
American Tower Corporation	0,50	15/1/2028	REIT	1 400 000 EUR	1 310 190	0,59
Astrazeneca Finance LLC	3,28	5/8/2033	Industrie pharmaceutique	1 700 000 EUR	1 683 216	0,76
AT&T Incorporated	3,55	18/11/2025	Télécommunications	300 000 EUR	301 610	0,14
AT&T Incorporated	4,30	18/11/2034	Télécommunications	1 200 000 EUR	1 242 641	0,56
Bank of America Corporation ±	1,78	4/5/2027	Banques	1 400 000 EUR	1 384 754	0,62
Bank of America Corporation ±	1,95	27/10/2026	Banques	800 000 EUR	796 392	0,36
Booking Holdings Incorporated	4,13	12/5/2033	Internet	1 100 000 EUR	1 138 579	0,51
Booking Holdings Incorporated	4,75	15/11/2034	Internet	200 000 EUR	215 339	0,10
Brambles USA Incorporated	3,63	2/4/2033	Emballages et conteneurs	700 000 EUR	699 363	0,31
Coca-Cola Company	0,13	15/3/2029	Boissons	600 000 EUR	539 668	0,24
Coca-Cola Company	3,38	15/8/2037	Boissons	500 000 EUR	482 950	0,22
Coca-Cola Company	3,75	15/8/2053	Boissons	1 100 000 EUR	1 015 916	0,46
			Services financiers			
Computershare US Incorporated	1,13	7/10/2031	diversifiés	1 000 000 EUR	857 670	0,39
Goldman Sachs Group Incorporated	1,25	7/2/2029	Banques	300 000 EUR	280 638	0,13
IHG Finance LLC	4,38	28/11/2029	Hébergement	400 000 EUR	417 615	0,19
International Business Machines Corporation	3,80	10/2/2045	Ordinateurs	2 500 000 EUR	2 330 972	1,05
Johnson & Johnson	3,55	1/6/2044	Industrie pharmaceutique	1 100 000 EUR	1 051 301	0,47
JPMorgan Chase & Company ±	0,39	24/2/2028	Banques	1 300 000 EUR	1 242 919	0,56
JPMorgan Chase & Company ±	1,96	23/3/2030	Banques	1 000 000 EUR	955 548	0,43
McDonald's Corporation	2,38	31/5/2029	Vente au détail	500 000 EUR	488 209	0,22
McDonald's Corporation	2,63	11/6/2029	Vente au détail	900 000 EUR	888 063	0,40
Medtronic Incorporated	3,65	15/10/2029	Produits de santé	900 000 EUR	924 301	0,42
Medtronic Incorporated	3,88	15/10/2036	Produits de santé	500 000 EUR	505 817	0,23
Metropolitan Life Global Funding I	3,75	7/12/2031	Assurance	1 100 000 EUR	1 125 791	0,51
Morgan Stanley ±	1,34	23/10/2026	Banques	1 800 000 EUR	1 786 320	0,80
Morgan Stanley ±	2,10	8/5/2026	Banques	200 000 EUR	199 866	0,09
New York Life Global Funding	3,45	30/1/2031	Assurance	900 000 EUR	915 732	0,41
Revvity Incorporated	1,88	19/7/2026	Produits de santé	600 000 EUR	593 320	0,27
T-Mobile USA Incorporated	3,70	8/5/2032	Télécommunications	950 000 EUR	959 025	0,43
Toyota Motor Credit Corporation	4,05	13/9/2029	Constructeurs automobiles	700 000 EUR	730 488	0,33
Veralto Corporation	4,15	19/9/2031	Contrôle environnemental	1 400 000 EUR	1 447 018	0,65
WP Carey Incorporated	4,25	23/7/2032	REIT	700 000 EUR	710 513	0,32
Zimmer Biomet Holdings Incorporated	1,16	15/11/2027	Produits de santé	400 000 EUR	383 184	0,17
					29 604 928	13,34
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					212 128 704	95,57
Obligations d'État						
Allemagne						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,40	15/11/2030		2 500 000 EUR	2 501 768	1,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50	15/2/2035		2 300 000 EUR	2 254 260	1,01
					4 756 028	2,14
Total des obligations d'État					4 756 028	2,14
Total des investissements en valeurs mobilières					216 884 732	97,71

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE @	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
France				
HSBC Bank plc (o)	1,36	2 108 596 EUR	<u>2 108 596</u>	<u>0,95</u>
Japon				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	8 USD	<u>8</u>	<u>0,00</u>
Royaume-Uni				
HSBC Bank plc (o)	3,42	4 713 GBP	<u>5 631</u>	<u>0,00</u>
Total des dépôts à terme			<u>2 114 235</u>	<u>0,95</u>
Total des liquidités en banque			<u>2 114 235</u>	<u>0,95</u>
Autres éléments d'actif et de passif nets			<u>2 975 282</u>	<u>1,34</u>
Actif net total			<u>221 974 249</u>	<u>100,00</u>

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende : EUR	Euro
GBP	Livre sterling
REIT	Fonds de placement immobilier
USD	Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Short Duration Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
Australia & New Zealand Banking Group Limited ±	0,67	5/5/2031	Banques	300 000 EUR	291 704	0,27
Autriche						
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG ±	3,13	3/10/2029	Banques	900 000 EUR	901 748	0,84
Erste Group Bank AG	0,13	17/5/2028	Banques	600 000 EUR	553 023	0,52
Raiffeisen Bank International AG ±	4,63	21/8/2029	Banques	600 000 EUR	619 431	0,58
					2 074 202	1,94
Belgique						
Anheuser-Busch InBev SA	1,13	1/7/2027	Boissons	400 000 EUR	387 065	0,36
Argenta Spaarbank NV ±	1,38	8/2/2029	Banques	300 000 EUR	284 696	0,27
Belfius Bank SA ±	1,25	6/4/2034	Banques	1 400 000 EUR	1 267 463	1,19
Proximus SADP	4,00	8/3/2030	Télécommunications	600 000 EUR	621 244	0,58
					2 560 468	2,40
Canada						
Royal Bank of Canada	4,13	5/7/2028	Banques	300 000 EUR	312 114	0,29
Danemark						
Carlsberg Breweries AS	3,00	28/8/2029	Boissons	600 000 EUR	598 650	0,56
Danske Bank AS ±	4,50	9/11/2028	Banques	800 000 EUR	833 136	0,78
H Lundbeck AS	0,88	14/10/2027	Industrie pharmaceutique	1 700 000 EUR	1 613 494	1,51
ISS Global AS	3,88	5/6/2029	Services commerciaux	400 000 EUR	411 078	0,39
Novo Nordisk Finance Netherlands BV	3,25	21/1/2031	Industrie pharmaceutique	700 000 EUR	707 678	0,66
Nykredit Realkredit AS	0,25	13/1/2026	Banques	100 000 EUR	98 265	0,09
Nykredit Realkredit AS ±	0,88	28/7/2031	Banques	400 000 EUR	389 429	0,36
Nykredit Realkredit AS	4,63	19/1/2029	Banques	1 300 000 EUR	1 363 544	1,28
Pandora AS	4,50	10/4/2028	Vente au détail	100 000 EUR	104 058	0,10
					6 119 332	5,73
Estonie						
Luminor Bank AS ±	4,04	10/9/2028	Banques	700 000 EUR	707 279	0,66
Finlande						
Fortum OYJ	4,00	26/5/2028	Électricité	800 000 EUR	824 600	0,77
Neste OYJ	3,75	20/3/2030	Services pétroliers et gaziers	300 000 EUR	301 434	0,28
Neste OYJ	3,88	16/3/2029	Services pétroliers et gaziers	400 000 EUR	408 850	0,38
OP Corporate Bank plc	2,88	27/11/2029	Banques	300 000 EUR	297 994	0,28
					1 832 878	1,71
France						
Ayvens SA	3,25	19/2/2030	Services commerciaux	500 000 EUR	495 491	0,46
Ayvens SA	3,88	24/1/2028	Services commerciaux	1 200 000 EUR	1 229 000	1,15
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	0,75	8/6/2026	Banques	1 100 000 EUR	1 075 833	1,01
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	3,13	14/9/2027	Banques	1 400 000 EUR	1 412 753	1,32
BNP Paribas SA ±	0,38	14/10/2027	Banques	600 000 EUR	578 455	0,54
BNP Paribas SA ±	2,13	23/1/2027	Banques	1 400 000 EUR	1 393 140	1,30
BNP Paribas SA ±	2,75	25/7/2028	Banques	300 000 EUR	298 921	0,28
Crédit Agricole SA ±	0,50	21/9/2029	Banques	1 900 000 EUR	1 737 295	1,63
Crédit Agricole SA	4,13	7/3/2030	Banques	400 000 EUR	416 942	0,39
Crédit Mutuel Arkéa SA	3,38	19/9/2027	Banques	1 300 000 EUR	1 319 516	1,24
Électricité de France SA	3,88	12/1/2027	Électricité	200 000 EUR	203 744	0,19
Engie SA	1,75	27/3/2028	Électricité	500 000 EUR	483 772	0,45
Engie SA	3,63	11/1/2030	Électricité	700 000 EUR	713 979	0,67
FDJ UNITED	3,00	21/11/2030	Loisirs	300 000 EUR	293 474	0,28
RCI Banque SA	4,63	13/7/2026	Constructeurs automobiles	1 200 000 EUR	1 222 176	1,14
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADIR	2,75	20/6/2029	Électricité	500 000 EUR	494 500	0,46
Société Générale SA ±	3,75	17/5/2035	Banques	700 000 EUR	685 807	0,64

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Short Duration Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
France (suite)						
Société Générale SA ±	3,75	15/7/2031	Banques	200 000 EUR	200 504	0,19
Société Générale SA	4,00	16/11/2027	Banques	600 000 EUR	619 607	0,58
Suez SACA	1,88	24/5/2027	Eau	800 000 EUR	783 222	0,73
Worldline SA	4,13	12/9/2028	Services commerciaux	700 000 EUR	696 595	0,65
Worldline SA	5,25	27/11/2029	Services commerciaux	200 000 EUR	204 070	0,19
					16 558 796	15,49
Allemagne						
Amprion GmbH	3,13	27/8/2030	Électricité	700 000 EUR	694 504	0,65
Deutsche Bank AG	1,63	20/1/2027	Banques	300 000 EUR	294 207	0,28
Hamburg Commercial Bank AG ±	0,50	22/9/2026	Banques	400 000 EUR	394 715	0,37
Hamburg Commercial Bank AG	4,75	2/5/2029	Banques	300 000 EUR	315 456	0,29
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale ±	5,63	23/8/2034	Banques	500 000 EUR	517 252	0,48
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1,75	5/7/2025	Télécommunications	1 700 000 EUR	1 692 755	1,58
Volkswagen Leasing GmbH	3,63	11/10/2026	Constructeurs automobiles	800 000 EUR	810 510	0,76
Vonovia SE	0,63	14/12/2029	Immobilier	700 000 EUR	618 870	0,58
					5 338 269	4,99
Irlande						
CRH SMW Finance DAC	4,00	11/7/2027	Matériaux de construction	700 000 EUR	720 482	0,67
DCC Group Finance Ireland DAC	4,38	27/6/2031	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	203 030	0,19
ESB Finance DAC	4,00	3/10/2028	Électricité	700 000 EUR	722 592	0,68
Permanent TSB Group Holdings plc ±	4,25	10/7/2030	Banques	1 000 000 EUR	1 028 339	0,96
Securitas Treasury Ireland DAC	4,38	6/3/2029	Services commerciaux	900 000 EUR	939 221	0,88
					3 613 664	3,38
Italie						
ENI SpA	3,63	19/5/2027	Services pétroliers et gaziers	1 000 000 EUR	1 020 268	0,96
Leasys SpA	4,63	16/2/2027	Services commerciaux	250 000 EUR	257 719	0,24
					1 277 987	1,20
Luxembourg						
Grand City Properties SA ^±	1,50	9/3/2026	Immobilier	600 000 EUR	566 940	0,53
Logicor Financing Sarl	4,63	25/7/2028	Immobilier	600 000 EUR	618 505	0,58
Prologis International Funding II SA	3,13	1/6/2031	Immobilier	500 000 EUR	486 880	0,45
Segro Capital Sarl	1,25	23/3/2026	REIT	700 000 EUR	690 149	0,65
SELP Finance Sarl	3,75	10/8/2027	REIT	1 100 000 EUR	1 117 633	1,05
SES SA ^±	2,88	27/5/2026	Télécommunications	350 000 EUR	334 425	0,31
Traton Finance Luxembourg SA	3,75	27/3/2030	Constructeurs automobiles	700 000 EUR	707 858	0,66
					4 522 390	4,23
Pays-Bas						
American Medical Systems Europe BV	3,38	8/3/2029	Produits de santé	1 000 000 EUR	1 012 444	0,95
BMW International Investment BV	3,13	22/7/2029	Constructeurs automobiles	700 000 EUR	702 695	0,66
Citycon Treasury BV	5,00	11/3/2030	Immobilier	100 000 EUR	100 301	0,09
Cooperatieve Rabobank UA ±	0,38	1/12/2027	Banques	1 400 000 EUR	1 346 653	1,26
DSV Finance BV	3,25	6/11/2030	Transports	200 000 EUR	199 632	0,19
EnBW International Finance BV	3,00	20/5/2029	Électricité	800 000 EUR	800 335	0,75
Enel Finance International NV	0,25	17/6/2027	Électricité	2 200 000 EUR	2 085 675	1,95
Heimstaden Bostad Treasury BV	1,38	3/3/2027	Immobilier	200 000 EUR	192 024	0,18
IMCD NV	3,63	30/4/2030	Distribution/Vente en gros	400 000 EUR	398 760	0,37
IMCD NV	4,88	18/9/2028	Distribution/Vente en gros	500 000 EUR	524 024	0,49
ING Groep NV ±	4,88	14/11/2027	Banques	1 200 000 EUR	1 239 120	1,16
NIBC Bank NV	6,00	16/11/2028	Banques	200 000 EUR	219 573	0,20
PACCAR Financial Europe BV	3,25	29/11/2025	Constructeurs automobiles	200 000 EUR	200 796	0,19
Sandoz Finance BV	3,97	17/4/2027	Industrie pharmaceutique	900 000 EUR	920 740	0,86
Sandoz Finance BV	4,22	17/4/2030	Industrie pharmaceutique	400 000 EUR	416 608	0,39
Sartorius Finance BV	4,25	14/9/2026	Produits de santé	1 100 000 EUR	1 121 769	1,05
Sika Capital BV	3,75	3/11/2026	Matériaux de construction	600 000 EUR	609 124	0,57

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Short Duration Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Pays-Bas (suite)						
Syngenta Finance NV	3,38	16/4/2026	Chimie	700 000 EUR	702 523	0,66
					12 792 796	11,97
Nouvelle-Zélande						
Chorus Limited	3,63	7/9/2029	Télécommunications	1 200 000 EUR	1 216 619	1,14
Norvège						
DNB Bank ASA ±	3,13	21/9/2027	Banques	1 700 000 EUR	1 713 015	1,60
Var Energi ASA	5,50	4/5/2029	Services pétroliers et gaziers	500 000 EUR	534 353	0,50
					2 247 368	2,10
Portugal						
Caixa Geral de Depositos SA ±	0,38	21/9/2027	Banques	1 700 000 EUR	1 643 016	1,54
Espagne						
Banco Santander SA ±	3,25	2/4/2029	Banques	1 100 000 EUR	1 105 815	1,03
Cellnex Finance Company SA	3,63	24/1/2029	Ingénierie et construction	600 000 EUR	608 966	0,57
Werfen SA	4,25	3/5/2030	Produits de santé	400 000 EUR	412 860	0,39
					2 127 641	1,99
Suède						
Castellum AB	4,13	10/12/2030	Immobilier	300 000 EUR	301 914	0,28
Heimstaden Bostad AB	1,13	21/1/2026	Immobilier	400 000 EUR	392 928	0,37
Molnlycke Holding AB	4,25	8/9/2028	Produits de santé	700 000 EUR	725 242	0,68
Sandvik AB	0,38	25/11/2028	Machinery-Construction & Mining	1 400 000 EUR	1 282 568	1,20
Svenska Handelsbanken AB	3,75	5/5/2026	Banques	1 200 000 EUR	1 215 713	1,14
Svenska Handelsbanken AB	3,88	10/5/2027	Banques	700 000 EUR	717 708	0,67
Swedbank AB	1,30	17/2/2027	Banques	700 000 EUR	682 407	0,64
Tele2 AB	3,75	22/11/2029	Télécommunications	900 000 EUR	922 446	0,86
					6 240 926	5,84
Suisse						
UBS AG	0,01	31/3/2026	Banques	1 500 000 EUR	1 464 252	1,37
UBS AG	0,01	29/6/2026	Banques	300 000 EUR	290 348	0,27
Zuercher Kantonalbank ±	2,02	13/4/2028	Banques	1 700 000 EUR	1 664 950	1,56
					3 419 550	3,20
Royaume-Uni						
AstraZeneca plc	3,63	3/3/2027	Industrie pharmaceutique Cosmétiques/Soins	700 000 EUR	714 067	0,67
Haleon UK Capital plc	2,88	18/9/2028	personnels	1 300 000 EUR	1 297 569	1,22
HSBC Holdings plc ±	3,02	15/6/2027	Banques	1 000 000 EUR	1 001 770	0,94
HSBC Holdings plc ±	3,76	20/5/2029	Banques	1 000 000 EUR	1 018 723	0,95
Investec plc ±	3,63	19/2/2031	Banques	800 000 EUR	793 635	0,74
Lloyds Bank Corporate Markets plc	4,13	30/5/2027	Banques	500 000 EUR	515 405	0,48
Motability Operations Group plc	3,63	24/7/2029	Services commerciaux	400 000 EUR	408 212	0,38
Motability Operations Group plc	4,00	17/1/2030	Services commerciaux	800 000 EUR	827 165	0,78
NatWest Markets plc	3,63	9/1/2029	Banques	1 500 000 EUR	1 538 685	1,44
Reckitt Benckiser Treasury Services plc	3,63	20/6/2029	Produits et équipements ménagers Services financiers	1 100 000 EUR	1 125 295	1,05
Tesco Corporate Treasury Services plc	0,88	29/5/2026	diversifiés	700 000 EUR	686 994	0,64
Tritax EuroBox plc	0,95	2/6/2026	Immobilier	1 900 000 EUR	1 852 542	1,74
Virgin Money UK plc ±	4,00	18/3/2028	Banques	600 000 EUR	612 086	0,57
					12 392 148	11,60
États-Unis						
Bank of America Corporation ±	1,95	27/10/2026	Banques	200 000 EUR	199 098	0,19
Booking Holdings Incorporated	0,50	8/3/2028	Internet	800 000 EUR	748 642	0,70
Goldman Sachs Group Incorporated	1,25	7/2/2029	Banques	800 000 EUR	748 368	0,70
IHG Finance LLC	4,38	28/11/2029	Hébergement	300 000 EUR	313 211	0,29

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR Short Duration Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ EUR	% DE L'ACTIF NET
<u>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</u>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Johnson & Johnson	2,70	26/2/2029	Industrie pharmaceutique	700 000 EUR	700 447	0,65
JPMorgan Chase & Company ±	1,09	11/3/2027	Banques	1 300 000 EUR	1 280 263	1,20
McDonald's Corporation	2,38	31/5/2029	Vente au détail	800 000 EUR	781 135	0,73
Medtronic Incorporated	3,65	15/10/2029	Produits de santé	500 000 EUR	513 501	0,48
Morgan Stanley ±	3,79	21/3/2030	Banques	700 000 EUR	714 403	0,67
Revvity Incorporated	1,88	19/7/2026	Produits de santé	800 000 EUR	791 094	0,74
T-Mobile USA Incorporated	3,55	8/5/2029	Télécommunications	700 000 EUR	714 000	0,67
Toyota Motor Credit Corporation	4,05	13/9/2029	Constructeurs automobiles	400 000 EUR	417 422	0,39
Verizon Communications Incorporated	4,25	31/10/2030	Télécommunications	600 000 EUR	628 928	0,59
Zimmer Biomet Holdings Incorporated	1,16	15/11/2027	Produits de santé	700 000 EUR	670 572	0,63
					9 221 084	8,63
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					96 510 231	90,30
Obligations d'État						
Allemagne						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,40	15/11/2030		1 700 000 EUR	1 701 202	1,59
					1 701 202	1,59
Total des obligations d'État					1 701 202	1,59
Total des investissements en valeurs mobilières					98 211 433	91,89
Liquidités en banque						
Dépôts à terme						
France						
HSBC Bank plc (o)	1,36			4 905 248 EUR	4 905 248	4,59
					4 905 248	4,59
Total des liquidités en banque					4 905 248	4,59
Autres éléments d'actif et de passif nets					3 757 758	3,52
Actif net total					106 874 439	100,00

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende :

EUR Euro
REIT Fonds de placement immobilier

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Equity Enhanced Income Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Australie				
Fortescue Limited	<i>Fer/Acier</i>	51 816	501 528	0,88
Brésil				
BB Seguridade Participacoes SA	<i>Assurance</i>	116 574	823 267	1,45
Chine				
BYD Company Limited	<i>Constructeurs automobiles</i>	14 500	734 230	1,29
China Construction Bank Corporation	<i>Banques</i>	767 000	679 688	1,20
Haier Smart Home Company Limited	<i>Ameublement ménager</i>	136 800	440 977	0,77
JD.com Incorporated	<i>Internet</i>	22 600	464 917	0,82
			2 319 812	4,08
France				
Engie SA	<i>Électricité</i>	29 005	565 187	0,99
Orange SA	<i>Télécommunications</i>	68 128	882 540	1,55
SCOR SE	<i>Assurance</i>	22 544	651 066	1,15
			2 098 793	3,69
Allemagne				
SAP SE	<i>Logiciels</i>	3 609	967 030	1,70
Siemens AG	<i>Production manufacturière diverse</i>	2 430	561 200	0,99
			1 528 230	2,69
Irlande				
Trane Technologies plc +	<i>Matériaux de construction</i>	1 628	548 506	0,97
Israël				
Plus500 Limited	<i>Services financiers diversifiés</i>	12 162	431 090	0,76
Italie				
UniCredit SpA	<i>Banques</i>	16 778	941 785	1,66
Japon				
Hitachi Limited	<i>Machinery-Construction & Mining</i>	38 000	892 217	1,57
Honda Motor Company Limited	<i>Constructeurs automobiles</i>	70 300	636 185	1,12
Sompo Holdings Incorporated	<i>Assurance</i>	37 200	1 132 785	1,99
			2 661 187	4,68
Pays-Bas				
Signify NV	<i>Composants et équipements électriques</i>	24 011	521 329	0,92
Stellantis NV	<i>Constructeurs automobiles</i>	11 520	129 209	0,23
			650 538	1,15
Norvège				
Telenor ASA	<i>Télécommunications</i>	59 322	847 651	1,49
Singapour				
DBS Group Holdings Limited	<i>Banques</i>	18 000	618 144	1,09
Corée du Sud				
DB Insurance Company Limited	<i>Assurance</i>	6 762	408 477	0,72
SK Telecom Company Limited	<i>Télécommunications</i>	18 260	687 810	1,21
			1 096 287	1,93
Espagne				
CaixaBank SA	<i>Banques</i>	81 400	634 084	1,12
Suède				
Svenska Handelsbanken AB	<i>Banques</i>	38 724	437 640	0,77

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Equity Enhanced Income Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
Suisse				
Coca-Cola HBC AG	<i>Boissons</i>	19 348	876 267	1,54
Roche Holding AG	<i>Industrie pharmaceutique</i>	2 748	904 443	1,59
			1 780 710	3,13
Taïwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR +	<i>Semi-conducteurs</i>	6 033	1 001 478	1,76
Royaume-Uni				
3i Group plc	<i>Capitaux privés</i>	17 328	814 773	1,44
Aviva plc	<i>Assurance</i>	85 263	614 499	1,08
Shell plc	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	16 587	603 772	1,06
			2 033 044	3,58
États-Unis				
AbbVie Incorporated +	<i>Industrie pharmaceutique</i>	4 614	966 725	1,70
Alphabet Incorporated +	<i>Internet</i>	7 845	1 213 151	2,14
Amazon.com Incorporated +	<i>Internet</i>	6 611	1 257 809	2,21
Apple Incorporated +	<i>Ordinateurs</i>	8 421	1 870 557	3,29
Applied Industrial Technologies Incorporated +	<i>Machinerie diversifiée</i>	2 249	506 790	0,89
Ares Capital Corporation +	<i>Sociétés d'investissement</i>	32 468	719 491	1,27
Arista Networks Incorporated +	<i>Télécommunications</i>	8 543	661 912	1,17
AT&T Incorporated +	<i>Télécommunications</i>	33 950	960 106	1,69
Broadcom Incorporated +	<i>Semi-conducteurs</i>	5 275	883 193	1,56
Citigroup Incorporated +	<i>Banques</i>	15 450	1 096 795	1,93
	<i>Cosmétiques/Soins personnels</i>			
Colgate-Palmolive Company +		12 127	1 136 300	2,00
ConocoPhillips +	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	7 698	808 444	1,42
Deckers Outdoor Corporation +	<i>Habillement</i>	3 844	429 798	0,76
Dell Technologies Incorporated +	<i>Ordinateurs</i>	6 543	596 394	1,05
Devon Energy Corporation +	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	14 294	534 596	0,94
Diamondback Energy Incorporated +	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	4 462	713 385	1,26
Eli Lilly & Company +	<i>Industrie pharmaceutique</i>	848	700 372	1,23
Gap Incorporated +	<i>Vente au détail</i>	20 056	413 354	0,73
General Motors Company +	<i>Constructeurs automobiles</i>	10 684	502 468	0,89
Gilead Sciences Incorporated +	<i>Biotechnologies</i>	7 808	874 886	1,54
InterDigital Incorporated +	<i>Télécommunications</i>	4 950	1 023 412	1,80
KLA Corporation +	<i>Semi-conducteurs</i>	1 077	732 145	1,29
Ladder Capital Corporation +	<i>REIT</i>	53 895	614 942	1,08
Lantheus Holdings Incorporated +	<i>Produits de santé</i>	4 968	484 877	0,85
Meta Platforms Incorporated +	<i>Internet</i>	1 536	885 289	1,56
Microsoft Corporation +	<i>Logiciels</i>	4 106	1 541 351	2,71
NVIDIA Corporation +	<i>Semi-conducteurs</i>	16 929	1 834 765	3,23
Omega Healthcare Investors Incorporated +	<i>REIT</i>	19 792	753 679	1,33
Organon & Company +	<i>Industrie pharmaceutique</i>	42 285	629 624	1,11
Owens Corning +	<i>Matériaux de construction</i>	2 886	412 178	0,73
Pfizer Incorporated +	<i>Industrie pharmaceutique</i>	24 615	623 744	1,10
PNC Financial Services Group Incorporated +	<i>Banques</i>	2 622	460 869	0,81
Seagate Technology Holdings plc +	<i>Ordinateurs</i>	5 373	456 436	0,80
Simon Property Group Incorporated +	<i>REIT</i>	3 160	524 813	0,92
	<i>Services financiers diversifiés</i>			
SLM Corporation +		22 523	661 500	1,16
TD SYNNEX Corporation +	<i>Electronique</i>	4 955	515 122	0,91
Tesla Incorporated +	<i>Constructeurs automobiles</i>	1 822	472 190	0,83
UGI Corporation +	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	19 638	649 429	1,14
VICI Properties Incorporated +	<i>REIT</i>	29 588	965 161	1,70
Walmart Incorporated +	<i>Vente au détail</i>	12 384	1 087 191	1,91
			32 175 243	56,64
Total des actions ordinaires			53 129 017	93,52

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Equity Enhanced Income Fund

	TAUX DE RENDEME NT DES ACTIONS %	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<u>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</u>					
Actions privilégiées					
Brésil					
Petroleo Brasileiro SA	16,54	Services pétroliers et gaziers	95 748	623 504	1,10
Total des actions privilégiées				623 504	1,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				53 752 521	94,62
<u>Autres valeurs mobilières négociables</u>					
Actions ordinaires					
Canada					
Power Corporation of Canada		Assurance	21 865	773 073	1,36
Total des actions ordinaires				773 073	1,36
Total des autres valeurs mobilières négociables				773 073	1,36
Total des investissements en valeurs mobilières				54 525 594	95,98
	TAUX D'INTÉRÊT %		VALEUR NOMINALE		
Liquidités en banque					
Dépôts à terme					
Chine					
Bank of Shanghai (o)	1,39		864 000 HKD	111 033	0,20
France					
HSBC Bank plc (o)	1,36		218 EUR	236	0,00
BNP Paribas (o)	2,90		24 679 AUD	15 421	0,03
				15 657	0,03
Japon					
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68		1 870 230 USD	1 870 230	3,29
Total des dépôts à terme				1 996 920	3,52
Comptes courants en banque				10 139	0,01
Total des liquidités en banque				2 007 059	3,53
Autres éléments d'actif et de passif nets				277 219	0,49
Actif net total				56 809 872	100,00

+ La totalité ou une partie du titre est séparée en tant que garantie pour les options souscrites.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende : ADR American Depositary Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
 AUD Dollar australien
 EUR Euro
 HKD Dollar de Hong Kong
 REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
APA Infrastructure Limited	2,00	15/7/2030	Services pétroliers et gaziers	100 000 EUR	100 389	0,20
CIMIC Finance USA Proprietary Limited	7,00	25/3/2034	Ingénierie et construction	30 000 USD	31 921	0,06
Commonwealth Bank of Australia ±	5,93	14/3/2046	Banques	200 000 USD	197 966	0,38
National Australia Bank Limited ±	3,35	12/1/2037	Banques	250 000 USD	219 220	0,42
Transurban Finance Company Proprietary Limited	4,23	26/4/2033	Services commerciaux	200 000 EUR	222 289	0,43
					771 785	1,49
Autriche						
Raiffeisen Bank International AG ±	7,38	20/12/2032	Banques	200 000 EUR	233 013	0,45
Belgique						
KBC Group NV ^±	8,00	5/9/2028	Banques	200 000 EUR	235 524	0,46
Bermudes						
RenaissanceRe Holdings Limited	5,80	1/4/2035	Assurance	125 000 USD	128 021	0,25
Canada						
1261229 BC Limited	10,00	15/4/2032	Industrie pharmaceutique	185 000 USD	183 865	0,36
Bausch Health Companies Incorporated	6,13	1/2/2027	Industrie pharmaceutique	35 000 USD	35 490	0,07
Bausch Health Companies Incorporated	11,00	30/9/2028	Industrie pharmaceutique	75 000 USD	71 437	0,14
Enbridge Incorporated ±	5,75	15/7/2080	Oléoducs/Gazoducs	255 000 USD	246 576	0,48
Enbridge Incorporated	5,95	5/4/2054	Oléoducs/Gazoducs	20 000 USD	19 900	0,04
Intact Financial Corporation	5,46	22/9/2032	Assurance	115 000 USD	116 029	0,22
Rogers Communications Incorporated ±	7,13	15/4/2055	Télécommunications	200 000 USD	199 321	0,38
					872 618	1,69
Îles Caïmans						
Global Aircraft Leasing Company Limited	8,75	1/9/2027	Services financiers diversifiés	175 000 USD	177 875	0,34
Colombie						
Bancolombia SA ±	8,63	24/12/2034	Banques	145 000 USD	153 261	0,29
Colombia Telecomunicaciones SA ESP	4,95	17/7/2030	Télécommunications	125 000 USD	112 511	0,22
					265 772	0,51
Danemark						
Danske Bank AS ±	4,30	1/4/2028	Banques	220 000 USD	218 422	0,42
Finlande						
Sampo OYJ ±	2,50	3/9/2052	Assurance	200 000 EUR	194 571	0,38
France						
AXA SA	3,63	10/1/2033	Assurance	100 000 EUR	110 476	0,21
BNP Paribas SA ^±	7,75	16/8/2029	Banques	200 000 USD	206 001	0,40
Crédit Agricole SA ^±	8,13	23/12/2025	Banques	225 000 USD	228 825	0,44
Électricité de France SA ^±	7,50	6/9/2028	Électricité	200 000 EUR	237 046	0,46
Engie SA	2,13	30/3/2032	Électricité	100 000 EUR	99 525	0,19
Engie SA	3,63	6/3/2031	Électricité	100 000 EUR	109 555	0,21
Nova Alexandre III SAS	7,53	15/7/2029	Machinerie diversifiée	100 000 EUR	109 898	0,21
Picard Groupe SAS	6,38	1/7/2029	Alimentation	100 000 EUR	111 240	0,22
Teleperformance SE	5,75	22/11/2031	Ordinateurs	100 000 EUR	115 660	0,22
TotalEnergies Capital SA	5,43	10/9/2064	Services pétroliers et gaziers	120 000 USD	113 001	0,22
Unibail-Rodamco-Westfield SE ^±	7,25	3/7/2028	REIT	200 000 EUR	234 994	0,46
					1 676 221	3,24
Allemagne						
Bayer AG ±	2,38	12/11/2079	Industrie pharmaceutique	100 000 EUR	107 751	0,21
Commerzbank AG ±	4,63	17/1/2031	Banques	200 000 EUR	225 701	0,44
Tele Columbus AG	10,00	1/1/2029	Médias	100 000 EUR	88 540	0,17
TK Elevator Holdco GmbH	7,63	15/7/2028	Machinerie diversifiée	85 000 USD	85 072	0,16
TUI Cruises GmbH	5,00	15/5/2030	Loisirs	200 000 EUR	217 341	0,42
					724 405	1,40
Irlande						
AerCap Ireland Capital DAC ±	6,95	10/3/2055	Services financiers diversifiés	150 000 USD	153 530	0,30
SMBC Aviation Capital Finance DAC	5,45	3/5/2028	Camionnage et crédit-bail	200 000 USD	203 602	0,39
					357 132	0,69

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Italie						
ENI SpA	5,95	15/5/2054	Services pétroliers et gaziers	200 000 USD	195 604	0,38
Fibercop SpA	1,63	18/1/2029	Télécommunications	100 000 EUR	97 452	0,19
Flos B&B Italia SpA	10,00	15/11/2028	Ameublement ménager	80 000 EUR	92 819	0,18
Telecom Italia SpA	1,63	18/1/2029	Télécommunications	100 000 EUR	99 615	0,19
					485 490	0,94
Luxembourg						
AccorInvest Group SA	6,38	15/10/2029	Hébergement	200 000 EUR	222 457	0,43
Cidron Aida Finco Sarl	5,00	1/4/2028	Biotechnologies	100 000 EUR	108 820	0,21
Cirsa Finance International Sarl	10,38	30/11/2027	Loisirs	90 000 EUR	102 570	0,20
			Composants et équipements automobiles			
Dana Financing Luxembourg Sarl	8,50	15/7/2031	automobiles	100 000 EUR	116 434	0,22
Ephios Subco 3 Sarl	7,88	31/1/2031	Services de santé	100 000 EUR	115 195	0,22
Eurofins Scientific SE ^±	6,75	24/4/2028	Services de santé	100 000 EUR	113 950	0,22
SES SA ±	5,50	12/9/2054	Télécommunications	200 000 EUR	199 813	0,39
					979 239	1,89
Mexique						
Banco Mercantil del Norte SA ^±	8,38	20/5/2031	Banques	200 000 USD	198 258	0,38
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero BBVA Mexico ±	5,88	13/9/2034	Banques	200 000 USD	192 515	0,37
Comision Federal de Electricidad	3,88	26/7/2033	Électricité	200 000 USD	164 719	0,32
					555 492	1,07
Pays-Bas						
BMW International Investment BV	3,50	22/1/2033	Constructeurs automobiles	100 000 EUR	107 170	0,21
Braskem Netherlands Finance BV	7,25	13/2/2033	Chimie	200 000 USD	185 370	0,36
United Group BV	6,50	31/10/2031	Internet	110 000 EUR	119 664	0,23
					412 204	0,80
Nouvelle-Zélande						
Chorus Limited	3,63	7/9/2029	Télécommunications	100 000 EUR	109 627	0,21
Norvège						
Aker BP ASA	1,13	12/5/2029	Services pétroliers et gaziers	100 000 EUR	99 529	0,19
Variable Energi ASA ±	7,86	15/11/2083	Services pétroliers et gaziers	100 000 EUR	117 885	0,23
					217 414	0,42
Corée du Sud						
SK Hynix Incorporated	5,50	16/1/2027	Semi-conducteurs	200 000 USD	202 584	0,39
Espagne						
CaixaBank SA ±	6,25	23/2/2033	Banques	100 000 EUR	115 598	0,22
Lorca Telecom Bondco SA	4,00	18/9/2027	Télécommunications	200 000 EUR	215 844	0,42
Telefonica Emisiones SA	4,18	21/11/2033	Télécommunications	200 000 EUR	220 900	0,43
					552 342	1,07
Entités supranationales						
African Export-Import Bank	3,80	17/5/2031	Multi-National	200 000 USD	177 328	0,34
Banque Ouest Africaine de Developpement	2,75	22/1/2033	Multi-National	150 000 EUR	138 109	0,27
					315 437	0,61
Suède						
Castellum AB ^±	3,13	2/12/2026	Immobilier	100 000 EUR	104 795	0,20
Verisure Holding AB	5,50	15/5/2030	Services commerciaux	100 000 EUR	110 717	0,22
					215 512	0,42
Suisse						
UBS Group AG ^±	4,88	12/2/2027	Banques	100 000 USD	97 002	0,19
UBS Group AG ±	5,70	8/2/2035	Banques	200 000 USD	205 087	0,39
					302 089	0,58
Turquie						
Coca-Cola Icecek AS	4,50	20/1/2029	Boissons	200 000 USD	189 976	0,37
Royaume-Uni						
888 Acquisitions Limited	7,56	15/7/2027	Loisirs	100 000 EUR	107 454	0,21
Barclays plc ±	5,79	25/2/2036	Banques	200 000 USD	201 092	0,39
BP Capital Markets plc ^±	4,88	22/3/2030	Services pétroliers et gaziers	200 000 USD	191 303	0,37

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Royaume-Uni (suite)						
British Telecommunications plc ±	8,38	20/12/2083	Télécommunications	100 000 GBP	137 574	0,26
Centrica plc ±	6,50	21/5/2055	Services pétroliers et gaziers	100 000 GBP	130 073	0,25
Iceland Bondco plc	4,38	15/5/2028	Alimentation	100 000 GBP	117 700	0,23
Lloyds Banking Group plc ^±	6,75	27/6/2026	Banques	200 000 USD	200 649	0,39
			Services financiers			
Macquarie Airfinance Holdings Limited	6,40	26/3/2029	diversifiés	135 000 USD	139 539	0,27
Market Bidco Finco plc	5,50	4/11/2027	Alimentation	100 000 GBP	123 362	0,24
NatWest Group plc ^±	6,00	29/12/2025	Banques	200 000 USD	199 679	0,38
OEG Finance plc	7,25	27/9/2029	Services pétroliers et gaziers	200 000 EUR	223 047	0,43
Rio Tinto Finance USA plc	5,88	14/3/2065	Mines	95 000 USD	96 082	0,18
Vmed O2 UK Financing I plc	5,63	15/4/2032	Télécommunications	110 000 EUR	118 170	0,23
Vodafone Group plc ±	8,00	30/8/2086	Télécommunications	100 000 GBP	137 959	0,27
					2 123 683	4,10
États-Unis						
AdaptHealth LLC	5,13	1/3/2030	Industrie pharmaceutique	45 000 USD	41 003	0,08
APA Corporation	5,25	1/2/2042	Services pétroliers et gaziers	47 000 USD	39 310	0,08
Arches Buyer Incorporated	6,13	1/12/2028	Internet	80 000 USD	70 260	0,14
Ares Capital Corporation	2,88	15/6/2028	Sociétés d'investissement	85 000 USD	79 115	0,15
AthenaHealth Group Incorporated	6,50	15/2/2030	Logiciels	225 000 USD	211 053	0,41
Bank of America Corporation ±	5,43	15/8/2035	Banques	130 000 USD	127 287	0,25
Bank of America Corporation ±	5,52	25/10/2035	Banques	60 000 USD	58 869	0,11
Bank of America Corporation ^±	6,30	10/3/2026	Banques	60 000 USD	60 701	0,12
Blue Owl Capital Corporation	2,63	15/1/2027	Sociétés d'investissement	225 000 USD	214 248	0,41
Booz Allen Hamilton Incorporated	5,95	15/4/2035	Ordinateurs	150 000 USD	149 611	0,29
BP Capital Markets America Incorporated	5,23	17/11/2034	Services pétroliers et gaziers	195 000 USD	196 002	0,38
Brandywine Operating Partnership LP	8,30	15/3/2028	REIT	110 000 USD	113 927	0,22
Bristow Group Incorporated	6,88	1/3/2028	Services pétroliers et gaziers	70 000 USD	69 285	0,13
BroadStreet Partners Incorporated	5,88	15/4/2029	Assurance	150 000 USD	144 143	0,28
California Resources Corporation	8,25	15/6/2029	Services pétroliers et gaziers	70 000 USD	71 139	0,14
Camelot Return Merger Sub Incorporated	8,75	1/8/2028	Matériaux de construction	140 000 USD	115 325	0,22
Carnival Corporation	6,13	15/2/2033	Loisirs	95 000 USD	93 616	0,18
CCO Holdings LLC	4,25	15/1/2034	Médias	250 000 USD	205 625	0,40
			Services financiers			
Charles Schwab Corporation ±	6,14	24/8/2034	diversifiés	160 000 USD	170 293	0,33
Charter Communications Operating LLC	3,90	1/6/2052	Médias	45 000 USD	29 098	0,06
Charter Communications Operating LLC	4,40	1/12/2061	Médias	175 000 USD	116 204	0,22
Charter Communications Operating LLC	6,10	1/6/2029	Médias	85 000 USD	87 767	0,17
CHS/Community Health Systems Incorporated	10,88	15/1/2032	Services de santé	110 000 USD	108 369	0,21
Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	9,00	15/9/2028	Publicité	65 000 USD	66 759	0,13
Cleveland-Cliffs Incorporated	7,00	15/3/2032	Fer/Acier	195 000 USD	187 116	0,36
Cloud Software Group Incorporated	8,25	30/6/2032	Logiciels	90 000 USD	91 506	0,18
Cloud Software Group Incorporated	9,00	30/9/2029	Logiciels	70 000 USD	69 817	0,14
Clydesdale Acquisition Holdings Incorporated	8,75	15/4/2030	Emballages et conteneurs	200 000 USD	202 829	0,39
CNO Financial Group Incorporated	6,45	15/6/2034	Assurance	220 000 USD	229 424	0,44
CommScope LLC	8,25	1/3/2027	Télécommunications	50 000 USD	47 345	0,09
			Services financiers			
Computershare US Incorporated	1,13	7/10/2031	diversifiés	100 000 EUR	92 740	0,18
ConocoPhillips Company	5,50	15/1/2055	Services pétroliers et gaziers	105 000 USD	101 475	0,20
ConocoPhillips Company	5,65	15/1/2065	Services pétroliers et gaziers	20 000 USD	19 303	0,04
CQP Holdco LP	7,50	15/12/2033	Oléoducs/Gazoducs	125 000 USD	131 707	0,25
Crocs Incorporated	4,13	15/8/2031	Habillement	135 000 USD	119 049	0,23
DaVita Incorporated	6,88	1/9/2032	Services de santé	100 000 USD	100 561	0,19
Dell International LLC	4,75	1/4/2028	Ordinateurs	40 000 USD	40 183	0,08
Dominion Energy Incorporated ±	6,63	15/5/2055	Électricité	100 000 USD	99 298	0,19
Duke Energy Corporation	3,85	15/6/2034	Électricité	100 000 EUR	105 645	0,20
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,75	1/5/2031	Services pétroliers et gaziers	70 000 USD	74 384	0,14
Endo Finance Holdings Incorporated	8,50	15/4/2031	Industrie pharmaceutique	65 000 USD	67 764	0,13
Entegris Incorporated	4,75	15/4/2029	Semi-conducteurs	85 000 USD	81 942	0,16
EPR Properties	3,75	15/8/2029	REIT	140 000 USD	131 251	0,25
Essential Properties LP	2,95	15/7/2031	REIT	185 000 USD	160 424	0,31
EUSHI Finance Incorporated ±	7,63	15/12/2054	Électricité	115 000 USD	119 659	0,23
Evergny Incorporated ±	6,65	1/6/2055	Électricité	100 000 USD	98 362	0,19
Expand Energy Corporation	5,38	15/3/2030	Services pétroliers et gaziers	165 000 USD	163 794	0,32
FirstCash Incorporated	6,88	1/3/2032	Vente au détail	170 000 USD	172 117	0,33
Ford Motor Company	3,25	12/2/2032	Constructeurs automobiles	85 000 USD	70 052	0,14
Ford Motor Company	6,10	19/8/2032	Constructeurs automobiles	75 000 USD	73 538	0,14
Ford Motor Credit Company LLC	5,11	3/5/2029	Constructeurs automobiles	200 000 USD	192 796	0,37
Foundry JV Holdco LLC	5,90	25/1/2033	Semi-conducteurs	125 000 USD	127 198	0,25
Foundry JV Holdco LLC	6,30	25/1/2039	Semi-conducteurs	200 000 USD	207 137	0,40
GEO Group Incorporated	8,63	15/4/2029	Services commerciaux	120 000 USD	126 066	0,24

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
GEO Group Incorporated	10,25	15/4/2031	Services commerciaux	65 000 USD	70 654	0,14
Global Payments Incorporated	5,95	15/8/2052	Services commerciaux	50 000 USD	48 379	0,09
Goldman Sachs Group Incorporated ^±	3,80	10/5/2026	Banques	95 000 USD	92 629	0,18
Guardian Life Insurance Company of America	4,85	24/1/2077	Assurance	45 000 USD	38 431	0,07
Hasbro Incorporated	6,05	14/5/2034	Jouets/Jeux/Loisirs	125 000 USD	128 303	0,25
Hertz Corporation	12,63	15/7/2029	Services commerciaux	70 000 USD	63 209	0,12
Hilcorp Energy I LP	6,00	1/2/2031	Services pétroliers et gaziers	135 000 USD	125 786	0,24
Hyundai Capital America	5,30	19/3/2027	Constructeurs automobiles	85 000 USD	85 917	0,17
Intel Corporation	5,60	21/2/2054	Semi-conducteurs	45 000 USD	40 923	0,08
Iron Mountain Incorporated	4,50	15/2/2031	REIT	105 000 USD	96 252	0,19
JB Hunt Transport Services Incorporated	4,90	15/3/2030	Transports	230 000 USD	231 419	0,45
JELD-WEN Incorporated	7,00	1/9/2032	Matériaux de construction	95 000 USD	84 280	0,16
JPMorgan Chase & Company ±	4,57	14/6/2030	Banques	90 000 USD	89 488	0,17
JPMorgan Chase & Company ±	5,53	29/11/2045	Banques	85 000 USD	84 156	0,16
Kohl's Corporation	4,63	1/5/2031	Vente au détail	150 000 USD	104 685	0,20
Kyndryl Holdings Incorporated	4,10	15/10/2041	Ordinateurs	205 000 USD	158 901	0,31
Ladder Capital Finance Holdings LLLP	7,00	15/7/2031	REIT	150 000 USD	153 957	0,30
Las Vegas Sands Corporation	6,20	15/8/2034	Hébergement	205 000 USD	205 558	0,40
Level 3 Financing Incorporated	3,75	15/7/2029	Télécommunications	35 000 USD	25 462	0,05
Level 3 Financing Incorporated	4,50	1/4/2030	Télécommunications	60 000 USD	48 000	0,09
Level 3 Financing Incorporated	10,75	15/12/2030	Télécommunications	75 000 USD	82 875	0,16
Lithia Motors Incorporated	4,38	15/1/2031	Vente au détail	105 000 USD	95 132	0,18
LYB International Finance III LLC	5,50	1/3/2034	Chimie	240 000 USD	238 372	0,46
Macy's Retail Holdings LLC	6,13	15/3/2032	Vente au détail	125 000 USD	114 225	0,22
Mars Incorporated	4,80	1/3/2030	Alimentation	250 000 USD	251 430	0,49
MasTec Incorporated	4,50	15/8/2028	Ingénierie et construction	225 000 USD	219 752	0,43
Mattel Incorporated	5,88	15/12/2027	Jouets/Jeux/Loisirs	175 000 USD	175 452	0,34
MercadoLibre Incorporated	3,13	14/1/2031	Internet	200 000 USD	177 231	0,34
MetLife Incorporated	6,40	15/12/2036	Assurance	320 000 USD	324 562	0,63
Michaels Companies Incorporated	7,88	1/5/2029	Vente au détail	70 000 USD	37 134	0,07
Morgan Stanley ±	2,94	21/1/2033	Banques	215 000 USD	188 586	0,36
Morgan Stanley ±	5,52	19/11/2055	Banques	135 000 USD	131 881	0,26
Nabors Industries Incorporated	8,88	15/8/2031	Services pétroliers et gaziers	95 000 USD	82 488	0,16
Nabors Industries Incorporated	9,13	31/1/2030	Services pétroliers et gaziers	35 000 USD	35 012	0,07
NetApp Incorporated	5,70	17/3/2035	Ordinateurs	130 000 USD	129 782	0,25
Newell Brands Incorporated	6,38	15/5/2030	Articles ménagers	75 000 USD	72 962	0,14
News Corporation	5,13	15/2/2032	Médias	250 000 USD	238 417	0,46
NMI Holdings Incorporated	6,00	15/8/2029	Assurance	150 000 USD	151 867	0,29
Occidental Petroleum Corporation	6,13	1/1/2031	Services pétroliers et gaziers	145 000 USD	149 034	0,29
Oglethorpe Power Corporation	4,25	1/4/2046	Électricité	90 000 USD	71 374	0,14
ONEOK Incorporated	5,05	1/4/2045	Oléoducs/Gazoducs	20 000 USD	17 318	0,03
Paramount Global ±	6,25	28/2/2057	Médias	175 000 USD	167 276	0,32
PartnerRe Finance B LLC ±	4,50	1/10/2050	Assurance	30 000 USD	27 873	0,05
Pediatrix Medical Group Incorporated	5,38	15/2/2030	Services de santé	50 000 USD	47 980	0,09
PG&E Corporation ±	7,38	15/3/2055	Électricité	200 000 USD	196 570	0,38
Piedmont Operating Partnership LP	9,25	20/7/2028	REIT	100 000 USD	110 188	0,21
Pine Street Trust III	6,22	15/5/2054	Assurance	100 000 USD	102 387	0,20
			Services financiers			
PRA Group Incorporated	5,00	1/10/2029	diversifiés	170 000 USD	156 576	0,30
Prairie Acquiror LP	9,00	1/8/2029	Oléoducs/Gazoducs	140 000 USD	142 504	0,28
Prudential Financial Incorporated ±	3,70	1/10/2050	Assurance	150 000 USD	135 356	0,26
Realty Income Corporation	5,13	6/7/2034	REIT	100 000 EUR	116 413	0,23
Royal Caribbean Cruises Limited	6,00	1/2/2033	Loisirs	200 000 USD	199 875	0,39
Sabre Global Incorporated	10,75	15/11/2029	Loisirs	173 000 USD	174 259	0,34
Saks Global Enterprises LLC	11,00	15/12/2029	Vente au détail	90 000 USD	72 909	0,14
Santander Holdings USA Incorporated ±	5,74	20/3/2031	Banques	150 000 USD	151 101	0,29
Santander Holdings USA Incorporated ±	7,66	9/11/2031	Banques	50 000 USD	55 082	0,11
Sempra ±	6,63	1/4/2055	Électricité	315 000 USD	307 548	0,59
Sotheby's/Bidfair Holdings Incorporated	5,88	1/6/2029	Services commerciaux	175 000 USD	153 641	0,30
Southern California Edison Company	5,90	1/3/2055	Électricité	115 000 USD	110 738	0,21
Southern Company ±	4,00	15/1/2051	Électricité	75 000 USD	74 047	0,14
Spirit AeroSystems Incorporated	9,75	15/11/2030	Aérospatiale/Défense	70 000 USD	77 269	0,15
Star Parent Incorporated	9,00	1/10/2030	Services de santé	85 000 USD	83 781	0,16
Tallgrass Energy Partners LP	6,00	31/12/2030	Oléoducs/Gazoducs	125 000 USD	118 586	0,23
			Énergie - Sources			
TerraForm Power Operating LLC	4,75	15/1/2030	alternatives	100 000 USD	92 877	0,18
United Airlines 2020-1 Class B Pass-Through Trust	4,88	15/1/2026	Compagnies aériennes	53 760 USD	53 663	0,10

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
UnitedHealth Group Incorporated	5,63	15/7/2054	Services de santé	20 000 USD	19 632	0,04
Upbound Group Incorporated	6,38	15/2/2029	Services commerciaux	75 000 USD	70 910	0,14
US Bancorp ±	5,84	12/6/2034	Banques	50 000 USD	51 596	0,10
Viartis Incorporated	3,85	22/6/2040	Industrie pharmaceutique	95 000 USD	69 061	0,13
Victra Holdings LLC	8,75	15/9/2029	Vente au détail	45 000 USD	46 416	0,09
Vistra Operations Company LLC	3,70	30/1/2027	Électricité	200 000 USD	195 738	0,38
Warnermedia Holdings Incorporated	4,28	15/3/2032	Loisirs	85 000 USD	74 888	0,15
Warnermedia Holdings Incorporated	5,14	15/3/2052	Loisirs	225 000 USD	164 024	0,32
WEA Finance LLC	4,75	17/9/2044	REIT	200 000 USD	164 360	0,32
Wells Fargo & Company ±	6,49	23/10/2034	Banques	195 000 USD	210 363	0,41
					15 100 253	29,19
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					27 616 701	53,38
Obligations d'État						
Australie						
Australia Bond	2,75	21/11/2028		700 000 AUD	422 935	0,82
Brésil						
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	1/1/2027		4 500 000 BRL	753 008	1,45
Colombie						
Colombia International Bond	7,75	7/11/2036		200 000 USD	194 164	0,38
Colombian TES	7,75	18/9/2030		2 400 000 000 COP	491 993	0,95
					686 157	1,33
République dominicaine						
Dominican Republic International Bond	7,05	3/2/2031		150 000 USD	155 137	0,30
Indonésie						
Indonesia Treasury Bond	6,88	15/4/2029		8 000 000 000 IDR	485 024	0,94
Mexique						
Mexico International Bond	6,35	9/2/2035		200 000 USD	200 342	0,39
Oman						
Oman International Bond	6,25	25/1/2031		200 000 USD	207 728	0,40
Panama						
Panama International Bond	2,25	29/9/2032		200 000 USD	145 629	0,28
Panama International Bond	4,50	19/1/2063		200 000 USD	121 420	0,23
					267 049	0,51
Pérou						
Corporation Financiera de Desarrollo SA	5,95	30/4/2029		200 000 USD	205 218	0,40
Afrique du Sud						
Republic of South Africa Bond	8,00	31/1/2030		6 640 000 ZAR	346 813	0,67
Royaume-Uni						
United Kingdom Gilt	3,25	31/1/2033		1 450 000 GBP	1 719 036	3,32
United Kingdom Gilt	4,13	22/7/2029		580 000 GBP	746 509	1,44
					2 465 545	4,76
États-Unis						
Bon du Trésor américain (z)	4,24	8/4/2025		1 500 000 USD	1 498 767	2,90
Bon du Trésor américain	4,50	15/11/2054		515 000 USD	507 436	0,98
Bon du Trésor américain	4,63	15/5/2054		650 000 USD	652 108	1,26
Bon du Trésor américain	4,63	15/11/2044		155 000 USD	155 194	0,30
Bon du Trésor américain	3,88	31/3/2027		1 500 000 USD	1 499 473	2,90
Bon du Trésor américain	4,00	28/2/2030		980 000 USD	982 220	1,90
Bon du Trésor américain	4,13	30/11/2031		105 000 USD	105 332	0,20
Bon du Trésor américain	4,25	15/11/2034		1 910 000 USD	1 915 670	3,70
Bon du Trésor américain	4,25	15/1/2028		195 000 USD	196 828	0,38
Bon du Trésor américain	4,25	31/1/2030		510 000 USD	516 534	1,00
Bon du Trésor américain	4,63	15/2/2035		835 000 USD	862 659	1,67
					8 892 221	17,19
Total des obligations d'État					15 087 177	29,16

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Income Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>					
Titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs					
États-Unis					
Five Guys Holdings Incorporated	7,55	26/1/2054	448 875 USD	465 587	0,90
FNMA %%	5,50	1/4/2055	2 260 000 USD	2 256 996	4,36
FNMA %%	6,00	1/4/2041	2 525 000 USD	2 564 496	4,96
FNMA %%	6,50	1/4/2055	1 820 000 USD	1 876 638	3,63
FNMA-Aces ±	1,81	25/10/2031	1 065 000 USD	907 509	1,75
Certificats de transfert structurés multifamiliaux FHLMC	4,80	25/10/2031	890 000 USD	901 931	1,74
GNMA %%	5,00	1/4/2055	2 295 000 USD	2 257 229	4,36
GNMA %%	5,50	1/4/2055	2 255 000 USD	2 259 634	4,37
GNMA %%	6,00	1/4/2055	2 230 000 USD	2 263 207	4,37
GNMA %%	6,50	1/4/2042	2 210 000 USD	2 262 262	4,37
Hipgnosis Music Assets 2022-1 LP	5,00	16/5/2062	449 463 USD	442 750	0,86
Jack in the Box Funding LLC	4,97	25/8/2049	432 000 USD	416 226	0,80
Jersey Mike's Funding LLC	5,64	15/2/2055	485 000 USD	489 479	0,95
Planet Fitness Master Issuer LLC	5,77	5/6/2054	447 750 USD	452 316	0,87
SEB Funding LLC	7,39	30/4/2054	225 000 USD	230 789	0,45
Sonic Capital LLC	2,64	20/8/2051	482 500 USD	401 907	0,78
Subway Funding LLC	6,27	30/7/2054	448 875 USD	455 437	0,88
Taco Bell Funding LLC	4,94	25/11/2048	428 625 USD	427 717	0,83
Vantage Data Centers LLC	1,99	15/9/2045	124 000 USD	115 163	0,22
Total des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs				21 447 273	41,45
Total des investissements en valeurs mobilières				64 151 151	123,99
Liquidités en banque					
Dépôts à terme					
Singapour					
Bank of Shanghai (o)	1,19		42 SGD	31	0,00
Royaume-Uni					
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	1,36		7 343 EUR	7 940	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,42		94 509 GBP	122 082	0,24
				130 022	0,25
États-Unis					
Citibank (o)	3,68		3 071 851 USD	3 071 851	5,94
Total des dépôts à terme				3 201 904	6,19
Total des liquidités en banque				3 201 904	6,19
Autres éléments d'actif et de passif nets				(15 614 732)	(30,18)
Actif net total				51 738 323	100,00

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

(z) Le taux d'intérêt représente le rendement à l'échéance au moment de l'achat.

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

%% Valeurs mobilières à annoncer (« TBA »).

(o) Dépôt à vue.

Légende :	AUD	Dollar australien
	BRL	Réal brésilien
	COP	Peso colombien
	EUR	Euro
	FHLMC	Federal Home Loan Mortgage Corporation
	FNMA	Federal National Mortgage Association
	GBP	Livre sterling
	GNMA	Government National Mortgage Association
	IDR	Roupie indonésienne
	REIT	Fonds de placement immobilier
	SGD	Dollar de Singapour
	USD	Dollar américain
	ZAR	Rand sud-africain

Les compartiments *Climate Transition Global Buy and Maintain Fund*, *Climate Transition Global Equity Fund* et *EUR Short Duration Credit Fund* ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Small Cap Equity Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Australie				
Ansell Limited	<i>Produits de santé</i>	18 864	401 752	1,22
Bapcor Limited	<i>Vente au détail</i>	9 968	28 362	0,09
Steadfast Group Limited	<i>Assurance</i>	60 267	219 144	0,66
			649 258	1,97
Belgique				
Barco NV	<i>Ameublement ménager</i>	23 143	295 988	0,90
Canada				
ATS Corporation	<i>Machinerie diversifiée</i>	2 600	64 808	0,20
France				
Alten SA	<i>Ingénierie et construction</i>	10 400	1 014 986	3,08
Allemagne				
Bechtle AG	<i>Ordinateurs</i>	7 637	285 240	0,87
Krones AG	<i>Machinerie diversifiée</i>	2 554	348 328	1,06
TAG Immobilien AG	<i>Immobilier</i>	17 722	241 652	0,73
			875 220	2,66
Irlande				
Irish Residential Properties REIT plc	<i>REIT</i>	148 108	150 700	0,46
Italie				
Amplifon SpA	<i>Industrie pharmaceutique</i>	8 673	176 071	0,54
Azimut Holding SpA	<i>Services financiers diversifiés</i>	3 919	109 730	0,33
De' Longhi SpA	<i>Ameublement ménager</i>	4 275	141 807	0,43
Interpump Group SpA	<i>Machinerie diversifiée</i>	12 659	452 126	1,37
			879 734	2,67
Japon				
Aeon Delight Company Limited	<i>Services commerciaux</i>	12 600	454 413	1,38
Daiseki Company Limited	<i>Contrôle environnemental</i>	9 020	226 065	0,69
DTS Corporation	<i>Ordinateurs</i>	20 800	557 005	1,69
Fuji Seal International Incorporated	<i>Emballages et conteneurs</i>	16 000	280 578	0,85
Horiba Limited	<i>Electronique</i>	6 900	463 173	1,41
MEITEC Group Holdings Incorporated	<i>Services commerciaux</i>	30 700	599 329	1,82
Nihon Parkerizing Company Limited	<i>Chimie</i>	34 800	276 661	0,84
Orix JREIT Incorporated	<i>REIT</i>	328	385 799	1,17
Shizuoka Financial Group Incorporated	<i>Banques</i>	20 900	228 491	0,69
Taikisha Limited	<i>Ingénierie et construction</i>	12 800	196 320	0,59
			3 667 834	11,13
Norvège				
Atea ASA	<i>Internet</i>	17 380	214 097	0,65
Elopak ASA	<i>Emballages et conteneurs</i>	37 584	138 073	0,42
			352 170	1,07
Espagne				
Viscofan SA	<i>Alimentation</i>	10 228	706 704	2,15
Suède				
Asker Healthcare Group AB	<i>Services de santé</i>	4 133	33 099	0,10
Hexpol AB	<i>Production manufacturière diverse</i>	18 819	164 568	0,50
Loomis AB	<i>Services commerciaux</i>	13 673	553 800	1,68
			751 467	2,28
Suisse				
Bossard Holding AG	<i>Distribution/Vente en gros</i>	1 000	217 964	0,66
Global Blue Group Holding AG	<i>Services commerciaux</i>	10 663	78 480	0,24
			296 444	0,90
Royaume-Uni				
Domino's Pizza Group plc	<i>Vente au détail</i>	133 411	488 738	1,48

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Small Cap Equity Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé				
Actions ordinaires (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
Elementis plc	Chimie	67 083	112 723	0,34
Gates Industrial Corporation PLC	Machinerie diversifiée	17 116	315 106	0,96
Lancashire Holdings Limited	Assurance	50 962	380 498	1,15
LondonMetric Property plc	REIT	99 239	235 650	0,72
Nomad Foods Limited	Alimentation	23 266	457 177	1,39
S4 Capital plc	Publicité	121 513	53 211	0,16
Spectris plc	Electronique	22 011	664 165	2,02
			2 707 268	8,22
États-Unis				
Air Lease Corporation	Services financiers diversifiés	8 878	428 896	1,30
Alamo Group Incorporated	Machinerie diversifiée	2 232	397 765	1,21
Amerant Bancorp Incorporated	Banques	15 775	325 596	0,99
Atkore Incorporated	Electronique	4 170	250 158	0,76
Balchem Corporation	Chimie	2 363	392 258	1,19
Blackbaud Incorporated	Logiciels	7 083	439 500	1,33
Brady Corporation	Electronique	9 303	657 164	1,99
Cactus Incorporated	Machinerie diversifiée	8 267	378 877	1,15
Cadence Bank	Banques	8 587	260 701	0,79
CBIZ Incorporated	Services commerciaux	7 492	568 343	1,73
Chemed Corporation	Services de santé	953	586 400	1,78
Compass Diversified Holdings	Sociétés d'investissement	11 637	217 263	0,66
CSW Industrials Incorporated	Machinerie diversifiée	1 252	364 983	1,11
Denny's Corporation	Vente au détail	68 925	252 955	0,77
Edgewell Personal Care Company	Cosmétiques/Soins personnels	3 992	124 590	0,38
Enovis Corporation	Produits de santé	8 108	309 807	0,94
	Production manufacturière diverse	2 777	204 248	0,62
Federal Signal Corporation	Vente au détail	1 699	127 298	0,39
Five Below Incorporated	Semi-conducteurs	6 717	190 024	0,58
FormFactor Incorporated	Matériaux de construction	12 859	754 309	2,29
Gibraltar Industries Incorporated	Emballages et conteneurs	25 874	671 689	2,04
Graphic Packaging Holding Company	Industrie pharmaceutique	12 795	272 022	0,83
Guardian Pharmacy Services Incorporated	Assurance	5 027	874 447	2,65
Hanover Insurance Group Incorporated	Composants et équipements automobiles	76 293	196 073	0,60
Holley Incorporated	Assurance	3 893	166 348	0,50
Horace Mann Educators Corporation	Produits de santé	934	129 695	0,39
ICU Medical Incorporated	Logiciels	20 532	358 283	1,09
Informatica Incorporated	Chimie	11 178	1 059 116	3,21
Innospec Incorporated	Alimentation	5 877	774 118	2,35
J & J Snack Foods Corporation	Machinerie diversifiée	547	184 290	0,56
Kadant Incorporated	Fabrication de produits/matériel en métal	19 326	259 548	0,79
Mayville Engineering Company Incorporated	Outils / machines-outils	3 321	487 157	1,48
MSA Safety Incorporated	Vente au détail	2 326	180 660	0,55
MSC Industrial Direct Company Incorporated	Composants et équipements électriques	6 654	850 847	2,58
Novanta Incorporated	Banques	13 123	278 076	0,84
Old National Bancorp/IN	Services financiers diversifiés	467	115 657	0,35
Piper Sandler Cos	Cosmétiques/Soins personnels	5 835	501 635	1,52
Prestige Consumer Healthcare Incorporated	Boissons	13 157	466 942	1,42
Primo Brands Corporation	Logiciels	8 970	462 045	1,40
Progress Software Corporation	Chimie	3 894	481 337	1,46
Quaker Chemical Corporation	Produits et équipements ménagers	17 879	332 371	1,01
Quanex Building Products Corporation	Produits et équipements ménagers	8 039	575 190	1,75
Spectrum Brands Holdings Incorporated	Habillement	4 795	127 739	0,39
Steven Madden Limited	REIT	6 236	394 240	1,20
Terreno Realty Corporation	Produits de santé	415	83 710	0,25
UFP Technologies Incorporated	Banques	1 789	180 868	0,55
UMB Financial Corporation	Produits de santé	4 627	53 673	0,16
Varex Imaging Corporation	Services financiers diversifiés	4 924	333 650	1,01
Voya Financial Incorporated	Machinerie diversifiée	2 330	475 134	1,44
Watts Water Technologies Incorporated	Banques	8 122	418 689	1,27
Webster Financial Corporation	Vente au détail	17 478	255 703	0,78
Wendy's Company	Vente au détail	688	218 695	0,66
Winmark Corporation	Internet	3 654	137 317	0,42
Ziff Davis Incorporated				
			19 588 099	59,46
Total des actions ordinaires			32 000 680	97,15
Total des investissements en valeurs mobilières			32 000 680	97,15

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Global Small Cap Equity Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Time deposits				
France				
Société Générale Bank (o)	1,03	1 738 DKK	252	0,00
HSBC Bank plc (o)	1,36	121 767 EUR	131 667	0,40
			131 919	0,40
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated (o)	0,12	14 271 558 JPY	95 150	0,29
Pays-Bas				
ING Bank NV (o)	0,01	7 766 CHF	8 778	0,03
Norvège				
DNB Bank ASA (o)	2,90	8 094 AUD	5 057	0,01
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB (o)	1,05	285 446 SEK	28 397	0,09
Skandinaviska Enskilda Banken AB (o)	3,22	173 649 NOK	16 506	0,05
			44 903	0,14
Royaume-Uni				
Royal Bank of Canada (o)	3,42	11 655 GBP	15 056	0,04
États-Unis				
Citibank (o)	3,68	1 037 356 USD	1 037 356	3,15
			1 338 219	4,06
Total des dépôts à terme				
			1 338 219	4,06
Total des liquidités en banque				
Autres éléments d'actif et de passif nets			(397 584)	(1,21)
Actif net total				
			32 941 315	100,00

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende :	AUD	Dollar australien
	CHF	Franc suisse
	DKK	Couronne danoise
	EUR	Euro
	GBP	Livre sterling
	JPY	Yen japonais
	NOK	Couronne norvégienne
	REIT	Fonds de placement immobilier
	SEK	Couronne suédoise
	USD	Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Small Cap Innovation Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Canada				
Celestica Incorporated	<i>Electronique</i>	32	2 522	0,37
Descartes Systems Group Incorporated	<i>Logiciels</i>	151	15 225	2,23
			17 747	2,60
Danemark				
Ascendis Pharma AS ADR	<i>Industrie pharmaceutique</i>	50	7 793	1,14
Israël				
CyberArk Software Limited	<i>Ordinateurs</i>	43	14 534	2,13
Oddity Tech Limited	<i>Cosmétiques/Soins personnels</i>	63	2 725	0,40
Wix.com Limited	<i>Internet</i>	57	9 313	1,36
			26 572	3,89
Luxembourg				
Globant SA	<i>Ordinateurs</i>	58	6 828	1,00
Thaïlande				
Fabrinet	<i>Production manufacturière diverse</i>	27	5 333	0,78
Royaume-Uni				
Genius Sports Limited	<i>Loisirs</i>	384	3 844	0,56
Verona Pharma plc ADR	<i>Industrie pharmaceutique</i>	140	8 889	1,30
			12 733	1,86
États-Unis				
AAON Incorporated	<i>Matériaux de construction</i>	106	8 282	1,21
AAR Corporation	<i>Aérospatiale/Défense</i>	196	10 974	1,61
ADMA Biologics Incorporated	<i>Biotechnologies</i>	433	8 591	1,26
Alignment Healthcare Incorporated	<i>Logiciels</i>	623	11 600	1,70
American Superconductor Corporation	<i>Composants et équipements électriques</i>	356	6 458	0,94
Applied Industrial Technologies Incorporated	<i>Machinerie diversifiée</i>	92	20 731	3,03
Argan Incorporated	<i>Machinery-Construction & Mining</i>	61	8 001	1,17
ARS Pharmaceuticals Incorporated	<i>Biotechnologies</i>	395	4 969	0,73
ATI Incorporated	<i>Fer/Acier</i>	132	6 868	1,00
BellRing Brands Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	94	6 999	1,02
Bloom Energy Corporation	<i>Machinery-Construction & Mining</i>	315	6 193	0,91
CareDx Incorporated	<i>Produits de santé</i>	453	8 041	1,18
Carpenter Technology Corporation	<i>Fer/Acier</i>	112	20 292	2,97
Casella Waste Systems Incorporated	<i>Contrôle environnemental</i>	215	23 975	3,51
Castle Biosciences Incorporated	<i>Produits de santé</i>	222	4 444	0,65
CCC Intelligent Solutions Holdings Incorporated	<i>Logiciels</i>	1 141	10 303	1,51
CECO Environmental Corporation	<i>Contrôle environnemental</i>	457	10 420	1,52
Clearwater Analytics Holdings Incorporated	<i>Logiciels</i>	534	14 311	2,09
CommVault Systems Incorporated	<i>Logiciels</i>	148	23 348	3,42
Construction Partners Incorporated	<i>Ingénierie et construction</i>	242	17 392	2,54
Corcept Therapeutics Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	123	14 049	2,05
Cushman & Wakefield plc	<i>Immobilier</i>	620	6 336	0,93
Dutch Bros Incorporated	<i>Vente au détail</i>	263	16 238	2,38
Enphase Energy Incorporated	<i>Énergie - Sources alternatives</i>	62	3 847	0,56
Ensign Group Incorporated	<i>Services de santé</i>	72	9 317	1,36
Esab Corporation	<i>Machinerie diversifiée</i>	105	12 232	1,79
First Watch Restaurant Group Incorporated	<i>Vente au détail</i>	461	7 676	1,12
GeneDx Holdings Corporation	<i>Services de santé</i>	91	8 059	1,18
Glaukos Corporation	<i>Produits de santé</i>	95	9 350	1,37
	<i>Services financiers</i>			
Hamilton Lane Incorporated	<i>diversifiés</i>	79	11 745	1,72
HealthEquity Incorporated	<i>Services de santé</i>	198	17 497	2,56
Impinj Incorporated	<i>Semi-conducteurs</i>	75	6 802	1,00
Insmmed Incorporated	<i>Biotechnologies</i>	116	8 850	1,29
Inspire Medical Systems Incorporated	<i>Produits de santé</i>	71	11 309	1,65
iRhythm Technologies Incorporated	<i>Produits de santé</i>	146	15 283	2,24
Kirby Corporation	<i>Transports</i>	132	13 333	1,95
Lantheus Holdings Incorporated	<i>Produits de santé</i>	78	7 613	1,11

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Small Cap Innovation Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
États-Unis (suite)				
Liberty Media Corporation-Liberty Live	<i>Loisirs</i>	183	12 470	1,82
Ligand Pharmaceuticals Incorporated	<i>Biotechnologies</i>	99	10 409	1,52
	<i>Composants et équipements</i>			
Littelfuse Incorporated	<i>électriques</i>	29	5 705	0,83
Mirion Technologies Incorporated	<i>Electronique</i>	572	8 294	1,21
Modine Manufacturing Company	<i>Matériaux de construction</i>	92	7 061	1,03
Onto Innovation Incorporated	<i>Semi-conducteurs</i>	61	7 402	1,08
Option Care Health Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	362	12 652	1,85
P10 Incorporated	<i>Capitaux privés</i>	615	7 226	1,06
Palomar Holdings Incorporated	<i>Assurance</i>	158	21 659	3,17
Parsons Corporation	<i>Ordinateurs</i>	115	6 809	1,00
Pegasystems Incorporated	<i>Logiciels</i>	105	7 300	1,07
PROCEPT BioRobotics Corporation	<i>Produits de santé</i>	100	5 826	0,85
RadNet Incorporated	<i>Services de santé</i>	345	17 153	2,51
	<i>Fabrication de</i>			
RBC Bearings Incorporated	<i>produits/matériel en métal</i>	57	18 341	2,68
Repligen Corporation	<i>Produits de santé</i>	45	5 726	0,84
Saia Incorporated	<i>Transports</i>	32	11 182	1,64
SEMrush Holdings Incorporated	<i>Logiciels</i>	410	3 825	0,56
Shift4 Payments Incorporated	<i>Services commerciaux</i>	149	12 175	1,78
SiteOne Landscape Supply Incorporated	<i>Distribution/Vente en gros</i>	74	8 987	1,31
Skyward Specialty Insurance Group Incorporated	<i>Assurance</i>	252	13 336	1,95
Soleno Therapeutics Incorporated	<i>Biotechnologies</i>	65	4 644	0,68
SPS Commerce Incorporated	<i>Logiciels</i>	27	3 584	0,52
Stride Incorporated	<i>Services commerciaux</i>	132	16 698	2,44
Talen Energy Corporation	<i>Électricité</i>	31	6 190	0,91
Tarsus Pharmaceuticals Incorporated	<i>Biotechnologies</i>	173	8 887	1,30
Taylor Morrison Home Corporation	<i>Constructeurs de résidences</i>	190	11 408	1,67
Varonis Systems Incorporated	<i>Ordinateurs</i>	239	9 667	1,41
Vaxcyte Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	81	3 059	0,45
Vericel Corporation	<i>Biotechnologies</i>	264	11 780	1,72
	<i>Fabrication de</i>			
Xometry Incorporated	<i>produits/matériel en métal</i>	235	5 856	0,86
			697 039	101,95
Total des actions ordinaires			774 045	113,22
Total des investissements en valeurs mobilières			774 045	113,22
	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE		
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Royaume-Uni				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,42	823 GBP	1 063	0,15
États-Unis				
Citibank (o)	3,68	34 250 USD	34 250	5,01
Total des dépôts à terme			35 313	5,16
Total des liquidités en banque			35 313	5,16
Autres éléments d'actif et de passif nets			(125 644)	(18,38)
Actif net total			683 714	100,00

@ Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.

(o) Dépôt à vue.

Légende : ADR American Depository Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
 GBP Livre sterling
 USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. All Cap Growth Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Brésil				
MercadoLibre Incorporated	Internet	1 265	2 467 850	1,24
Canada				
Shopify Incorporated	Internet	17 973	1 714 355	0,86
Waste Connections Incorporated	Contrôle environnemental	13 305	2 597 003	1,31
			4 311 358	2,17
Israël				
CyberArk Software Limited	Ordinateurs	6 907	2 334 566	1,18
Monday.com Limited	Logiciels	7 467	1 815 676	0,91
Teva Pharmaceutical Industries Limited ADR	Industrie pharmaceutique	181 165	2 784 506	1,40
			6 934 748	3,49
Pays-Bas				
Argenx SE ADR	Biotechnologies	3 581	2 119 469	1,06
Suède				
Spotify Technology SA	Internet	4 247	2 335 977	1,17
Suisse				
On Holding AG	Habillement	33 769	1 483 134	0,75
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	Semi-conducteurs	24 592	4 082 272	2,05
Royaume-Uni				
Verona Pharma plc ADR	Industrie pharmaceutique	25 222	1 601 345	0,80
États-Unis				
ADMA Biologics Incorporated	Biotechnologies	70 066	1 390 110	0,70
Affirm Holdings Incorporated	Services commerciaux	37 193	1 680 752	0,84
Alnylam Pharmaceuticals Incorporated	Biotechnologies	5 588	1 508 872	0,76
Alphabet Incorporated	Internet	19 965	3 087 388	1,55
Amazon.com Incorporated	Internet	65 359	12 435 203	6,25
Apple Incorporated	Ordinateurs	36 671	8 145 729	4,10
AppLovin Corporation	Logiciels	7 246	1 919 973	0,97
Arista Networks Incorporated	Télécommunications	18 663	1 446 009	0,73
Booking Holdings Incorporated	Internet	754	3 473 610	1,75
Boston Scientific Corporation	Produits de santé	33 047	3 333 781	1,68
Broadcom Incorporated	Semi-conducteurs	41 938	7 021 679	3,53
Cadence Design Systems Incorporated	Logiciels	6 937	1 764 287	0,89
Carpenter Technology Corporation	Fer/Acier	8 726	1 580 977	0,79
Cloudflare Incorporated	Logiciels	10 711	1 207 023	0,61
Commvault Systems Incorporated	Logiciels	10 890	1 718 006	0,86
Curtiss-Wright Corporation	Aérospatiale/Défense	7 122	2 259 597	1,14
Deckers Outdoor Corporation	Habillement	14 321	1 601 231	0,80
DoorDash Incorporated	Internet	18 321	3 348 529	1,68
EMCOR Group Incorporated	Ingénierie et construction	4 096	1 514 005	0,76
Equitable Holdings Incorporated	Assurance	46 603	2 427 550	1,22
Fair Isaac Corporation	Logiciels	1 013	1 868 134	0,94
General Electric Company	Aérospatiale/Défense	15 219	3 046 083	1,53
Intuitive Surgical Incorporated	Produits de santé	5 528	2 737 853	1,38
Johnson Controls International plc	Matériaux de construction	28 286	2 265 992	1,14
KKR & Company Incorporated	Capitaux privés	24 230	2 801 230	1,41
LPL Financial Holdings Incorporated	Services financiers diversifiés	4 910	1 606 257	0,81
Mastercard Incorporated	Services financiers diversifiés	10 494	5 751 971	2,89
Meta Platforms Incorporated	Internet	22 831	13 158 875	6,62
Microsoft Corporation	Logiciels	32 084	12 044 013	6,05
Monolithic Power Systems Incorporated	Semi-conducteurs	3 383	1 962 072	0,99
Motorola Solutions Incorporated	Télécommunications	6 578	2 879 914	1,45
Natera Incorporated	Produits de santé	10 873	1 537 551	0,77
NVIDIA Corporation	Semi-conducteurs	102 235	11 080 229	5,57
Oracle Corporation	Logiciels	16 894	2 361 950	1,19

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. All Cap Growth Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires (suite)				
États-Unis (suite)				
O'Reilly Automotive Incorporated	<i>Vente au détail</i>	2 714	3 888 022	1,95
Penumbra Incorporated	<i>Produits de santé</i>	5 510	1 473 429	0,74
Procure Technologies Incorporated	<i>Logiciels</i>	21 816	1 440 292	0,72
Progressive Corporation	<i>Assurance</i>	13 626	3 856 294	1,94
Quanta Services Incorporated	<i>Services commerciaux</i>	4 680	1 189 562	0,60
RadNet Incorporated	<i>Services de santé</i>	24 265	1 206 456	0,61
Repligen Corporation	<i>Produits de santé</i>	9 310	1 184 604	0,60
Robinhood Markets Incorporated	<i>Internet</i>	61 330	2 552 555	1,28
Royal Caribbean Cruises Limited	<i>Loisirs</i>	10 238	2 103 295	1,06
Saia Incorporated	<i>Transports</i>	4 815	1 682 506	0,85
Samsara Incorporated	<i>Logiciels</i>	26 631	1 020 766	0,51
ServiceNow Incorporated	<i>Logiciels</i>	5 051	4 021 303	2,02
TKO Group Holdings Incorporated	<i>Loisirs</i>	16 851	2 575 001	1,29
Toast Incorporated	<i>Services commerciaux</i>	48 878	1 621 283	0,82
	<i>Services financiers</i>			
Tradeweb Markets Incorporated	<i>diversifiés</i>	31 143	4 623 490	2,32
Vaxcyte Incorporated	<i>Industrie pharmaceutique</i>	14 423	544 613	0,27
	<i>Services financiers</i>			
Visa Incorporated	<i>diversifiés</i>	6 315	2 213 155	1,11
Vulcan Materials Company	<i>Matériaux de construction</i>	9 932	2 317 136	1,16
Zebra Technologies Corporation	<i>Matériel de bureau</i>	4 860	1 373 242	0,69
			168 853 439	84,89
Total des actions ordinaires			194 189 592	97,62
Total des investissements en valeurs mobilières			194 189 592	97,62

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE		
Liquidités en banque				
Time deposits				
Japon				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,42	350 GBP	451	0,00
Pays-Bas				
ING Bank NV (o)	0,01	21 CHF	24	0,00
États-Unis				
Citibank (o)	3,68	6 007 588 USD	6 007 588	3,02
Total des dépôts à terme			6 008 063	3,02
Total des liquidités en banque			6 008 063	3,02
Autres éléments d'actif et de passif nets			(1 282 597)	(0,64)
Actif net total			198 915 058	100,00

Le montant nominal est libellé dans la devise indiquée.
(o) Dépôt à vue.

Légende : ADR American Depository Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
CHF Franc suisse
GBP Livre sterling
USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Large Cap Growth Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Brésil				
MercadoLibre Incorporated	Internet	51	99 494	2,03
Israël				
CyberArk Software Limited	Ordinateurs	251	84 838	1,73
Luxembourg				
Globant SA	Ordinateurs	89	10 477	0,21
Pays-Bas				
Argenx SE ADR	Biotechnologies	119	70 432	1,43
Suède				
Spotify Technology SA	Internet	166	91 305	1,86
États-Unis				
Anylam Pharmaceuticals Incorporated	Biotechnologies	153	41 313	0,84
Alphabet Incorporated	Internet	803	124 176	2,53
Amazon.com Incorporated	Internet	2 210	420 475	8,56
Apple Incorporated	Ordinateurs	1 671	371 179	7,56
Arista Networks Incorporated	Télécommunications	1 045	80 967	1,65
Booking Holdings Incorporated	Internet	23	105 959	2,16
Boston Scientific Corporation	Produits de santé	1 078	108 749	2,21
Broadcom Incorporated	Semi-conducteurs	882	147 673	3,01
Cadence Design Systems Incorporated	Logiciels	362	92 067	1,88
DoorDash Incorporated	Internet	638	116 607	2,37
EMCOR Group Incorporated	Ingénierie et construction	221	81 688	1,66
Gartner Incorporated	Ordinateurs	178	74 714	1,52
General Electric Company	Aérospatiale/Défense	722	144 508	2,94
Howmet Aerospace Incorporated	Aérospatiale/Défense	580	75 243	1,53
Intuitive Surgical Incorporated	Produits de santé	127	62 899	1,28
KKR & Company Incorporated	Capitaux privés	760	87 864	1,79
Meta Platforms Incorporated	Internet	616	355 038	7,23
Microsoft Corporation	Logiciels	1 176	441 459	8,99
Motorola Solutions Incorporated	Télécommunications	195	85 373	1,74
Netflix Incorporated	Internet	132	123 094	2,51
NVIDIA Corporation	Semi-conducteurs	2 870	311 051	6,33
Old Dominion Freight Line Incorporated	Transports	529	87 523	1,78
Oracle Corporation	Logiciels	562	78 573	1,60
Progressive Corporation	Assurance	416	117 732	2,40
PulteGroup Incorporated	Constructeurs de résidences	527	54 176	1,10
S&P Global Incorporated	Services commerciaux	194	98 571	2,01
Salesforce Incorporated	Logiciels	248	66 553	1,36
ServiceNow Incorporated	Logiciels	134	106 683	2,17
Tradeweb Markets Incorporated	Services financiers diversifiés	926	137 474	2,80
UnitedHealth Group Incorporated	Services de santé	156	81 705	1,66
Visa Incorporated	Services financiers diversifiés	680	238 313	4,85
			4 519 399	92,02
Total des actions ordinaires			4 875 945	99,28
Total des investissements en valeurs mobilières			4 875 945	99,28

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Large Cap Growth Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Japon				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	146 723	<u>146 723</u>	<u>2,99</u>
Total des liquidités en banque			<u>146 723</u>	<u>2,99</u>
Autres éléments d'actif et de passif nets			<u>(111 462)</u>	<u>(2,27)</u>
Actif net total			<u>4 911 206</u>	<u>100,00</u>

(o) Dépôt à vue.

Légende : ADR American Depository Receipt (certificat américain d'actions étrangères)
 USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Select Equity Fund

	SECTEUR D'ACTIVITÉS	ACTIONS	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>				
Actions ordinaires				
Bermudes				
Bank of NT Butterfield & Son Limited	Banques	4 666	181 601	3,11
Canada				
Agnico Eagle Mines Limited	Mines	1 441	156 219	2,67
Israël				
CyberArk Software Limited	Ordinateurs	542	183 196	3,13
États-Unis				
AAON Incorporated	Matériaux de construction	1 667	130 243	2,23
	Fabrication de			
Advanced Drainage Systems Incorporated	produits/matériel en métal	1 492	162 106	2,77
	Services financiers			
Air Lease Corporation	diversifiés	3 186	153 916	2,63
Align Technology Incorporated	Produits de santé	885	140 591	2,40
Allient Incorporated	Electronique	7 651	168 169	2,88
Arch Capital Group Limited	Assurance	1 621	155 908	2,67
AutoNation Incorporated	Vente au détail	1 075	174 064	2,98
BioLife Solutions Incorporated	Produits de santé	6 572	150 104	2,57
CACI International Incorporated	Ordinateurs	315	115 580	1,98
	Production manufacturière			
Carlisle Companies Incorporated	diverse	459	156 289	2,67
CCC Intelligent Solutions Holdings Incorporated	Logiciels	17 239	155 668	2,66
Dynatrace Incorporated	Logiciels	3 294	155 312	2,66
EQT Corporation	Services pétroliers et gaziers	3 546	189 463	3,24
First Watch Restaurant Group Incorporated	Vente au détail	8 700	144 855	2,48
Haemonetics Corporation	Produits de santé	2 724	173 110	2,96
HealthEquity Incorporated	Services de santé	1 543	136 355	2,33
HEICO Corporation	Aérospatiale/Défense	890	187 763	3,21
Hess Corporation	Services pétroliers et gaziers	1 114	177 939	3,04
Integer Holdings Corporation	Produits de santé	1 346	158 841	2,72
International Paper Company	Sylviculture et papier	3 485	185 925	3,18
Jabil Incorporated	Electronique	1 224	166 550	2,85
Kirby Corporation	Transports	1 593	160 909	2,75
Knight-Swift Transportation Holdings Incorporated	Transports	3 542	154 042	2,64
	Composants et équipements			
Littelfuse Incorporated	électriques	782	153 851	2,63
Marvell Technology Incorporated	Semi-conducteurs	2 117	130 344	2,23
News Corporation	Médias	5 891	160 353	2,74
Pinnacle Financial Partners Incorporated	Banques	1 655	175 496	3,00
QXO Incorporated	Logiciels	11 729	158 811	2,72
Regal Rexnord Corporation	Outils / machines-outils	1 201	136 734	2,34
Revolve Group Incorporated	Internet	5 893	126 640	2,17
TransUnion	Services commerciaux	1 803	149 631	2,56
Ultra Beauty Incorporated	Vente au détail	456	167 142	2,86
Unum Group	Assurance	1 675	136 445	2,33
YETI Holdings Incorporated	Loisirs	5 212	172 517	2,95
			5 321 666	91,03
Total des actions ordinaires			5 842 682	99,94
Total des investissements en valeurs mobilières			5 842 682	99,94

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Select Equity Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
États-Unis				
JPMorgan Chase (o)	3,68	42 554	<u>42 554</u>	<u>0,73</u>
Total des liquidités en banque			<u>42 554</u>	<u>0,73</u>
Autres éléments d'actif et de passif nets			<u>(39 351)</u>	<u>(0,67)</u>
Actif net total			<u>5 845 885</u>	<u>100,00</u>

(o) Dépôt à vue.

Légende : USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
Alumina Proprietary Limited	6,13	15/3/2030	Mines	230 000	229 415	0,41
Canada						
Air Canada 2020-1 Class C Pass-Through Trust	10,50	15/7/2026	Compagnies aériennes	600 000	639 000	1,15
Algonquin Power & Utilities Corporation ±	4,75	18/1/2082	Electricité	175 000	166 687	0,30
Bausch + Lomb Corporation	8,38	1/10/2028	Produits de santé	280 000	290 500	0,52
Bombardier Incorporated	6,00	15/2/2028	Aérospatiale/Défense	125 000	123 355	0,22
Emera Incorporated ±	6,75	15/6/2076	Electricité	810 000	812 587	1,46
Open Text Corporation	6,90	1/12/2027	Logiciels	465 000	481 276	0,87
					2 513 405	4,52
Îles Caïmans						
Global Aircraft Leasing Company Limited	8,75	1/9/2027	Services financiers diversifiés	320 000	325 257	0,59
Chili						
Latam Airlines Group SA	13,38	15/10/2029	Compagnies aériennes	500 000	564 844	1,02
Irlande						
Castlelake Aviation Finance DAC	5,00	15/4/2027	Services financiers diversifiés	260 000	262 439	0,47
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	5,00	15/7/2028	Médias	140 000	132 323	0,24
					394 762	0,71
Japon						
Rakuten Group Incorporated	11,25	15/2/2027	Internet	465 000	503 769	0,91
Mexique						
Borr IHC Limited	10,00	15/11/2028	Services pétroliers et gaziers	185 366	176 293	0,32
Pays-Bas						
Sensata Technologies BV	4,00	15/4/2029	Electronique	165 000	151 652	0,27
Trivium Packaging Finance BV	5,50	15/8/2026	Emballages et conteneurs	425 000	418 419	0,76
					570 071	1,03
Royaume-Uni						
Macquarie Airfinance Holdings Limited	6,40	26/3/2029	Services financiers diversifiés	75 000	77 522	0,14
Macquarie Airfinance Holdings Limited	8,38	1/5/2028	Services financiers diversifiés	440 000	458 666	0,82
					536 188	0,96
États-Unis						
AdaptHealth LLC	6,13	1/8/2028	Industrie pharmaceutique	210 000	205 587	0,37
Advance Auto Parts Incorporated	1,75	1/10/2027	Vente au détail	70 000	63 030	0,11
AerCap Global Aviation Trust ±	6,50	15/6/2045	Camionnage et crédit-bail	210 000	209 916	0,38
Aethon United BR LP	7,50	1/10/2029	Services pétroliers et gaziers	275 000	279 715	0,50
			Services financiers			
Aircastle Limited ^±	5,25	15/6/2026	diversifiés	310 000	304 179	0,55
Alliant Holdings Intermediate LLC	6,75	15/4/2028	Assurance	260 000	261 017	0,47
Allied Universal Holdco LLC	4,63	1/6/2028	Services commerciaux	175 000	165 752	0,30
American Airlines Incorporated	5,50	20/4/2026	Compagnies aériennes	575 000	573 428	1,03
American Airlines Incorporated	7,25	15/2/2028	Compagnies aériennes	125 000	124 368	0,22
			Composants et équipements automobiles			
American Axle & Manufacturing Incorporated	6,50	1/4/2027	automobiles	175 000	169 904	0,31
AmWINS Group Incorporated	6,38	15/2/2029	Assurance	180 000	181 372	0,33
Antero Midstream Partners LP	5,75	15/1/2028	Oléoducs/Gazoducs	145 000	144 283	0,26
Antero Resources Corporation	7,63	1/2/2029	Services pétroliers et gaziers	350 000	358 797	0,65
Arches Buyer Incorporated	4,25	1/6/2028	Internet	505 000	459 707	0,83
Archrock Partners LP	6,88	1/4/2027	Services pétroliers et gaziers	460 000	460 246	0,83
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC	6,00	15/6/2027	Emballages et conteneurs	445 000	438 809	0,79
B&G Foods Incorporated	8,00	15/9/2028	Alimentation	235 000	236 115	0,43
Berry Global Incorporated	4,50	15/2/2026	Emballages et conteneurs	25 000	24 833	0,05
Berry Global Incorporated	5,63	15/7/2027	Emballages et conteneurs	230 000	229 720	0,41
Blackstone Mortgage Trust Incorporated	3,75	15/1/2027	REIT	85 000	80 818	0,15
Block Incorporated	2,75	1/6/2026	Services commerciaux	270 000	261 875	0,47
Brandywine Operating Partnership LP	3,95	15/11/2027	REIT	140 000	132 350	0,24
Bristow Group Incorporated	6,88	1/3/2028	Services pétroliers et gaziers	305 000	301 883	0,54
Buckeye Partners LP	6,88	1/7/2029	Oléoducs/Gazoducs	385 000	391 364	0,70
Carnival Corporation	7,63	1/3/2026	Loisirs	215 000	215 063	0,39
CCM Merger Incorporated	6,38	1/5/2026	Loisirs	415 000	415 605	0,75
CCO Holdings LLC	5,13	1/5/2027	Médias	1 120 000	1 103 131	1,99
Chart Industries Incorporated	7,50	1/1/2030	Machinerie diversifiée	20 000	20 743	0,04
Chemours Company	5,38	15/5/2027	Chimie	135 000	131 694	0,24
Churchill Downs Incorporated	5,50	1/4/2027	Loisirs	840 000	833 343	1,50

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

	Taux d'intérêt %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Cinemark USA Incorporated	5,25	15/7/2028	Loisirs	375 000	363 942	0,66
Citigroup Incorporated ^±	3,88	18/2/2026	Banques	50 000	48 844	0,09
Civitas Resources Incorporated	8,38	1/7/2028	Services pétroliers et gaziers	330 000	340 556	0,61
Clear Channel Outdoor Holdings Incorporated	5,13	15/8/2027	Publicité	285 000	275 446	0,50
Cleveland-Cliffs Incorporated	6,88	1/11/2029	Fer/Acier	495 000	484 386	0,87
Clydesdale Acquisition Holdings Incorporated	6,63	15/4/2029	Emballages et conteneurs	295 000	296 629	0,53
Clydesdale Acquisition Holdings Incorporated	6,88	15/1/2030	Emballages et conteneurs	75 000	75 569	0,14
CoreCivic Incorporated	8,25	15/4/2029	Services commerciaux	450 000	476 584	0,86
			Composants et équipements			
Dana Incorporated	5,63	15/6/2028	automobiles	270 000	266 007	0,48
Directv Financing LLC	5,88	15/8/2027	Médias	410 000	397 309	0,72
Discover Financial Services ^±	5,50	30/10/2027	Services financiers diversifiés	450 000	433 956	0,78
			Cosmétiques/Soins			
Edgewell Personal Care Company	5,50	1/6/2028	personnels	270 000	264 421	0,48
Edison International ^±	5,00	15/12/2026	Électricité	120 000	108 413	0,20
Ellucian Holdings Incorporated	6,50	1/12/2029	Logiciels	120 000	118 011	0,21
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,50	1/5/2028	Services pétroliers et gaziers	150 000	152 497	0,27
Encore Capital Group Incorporated	9,25	1/4/2029	Services financiers diversifiés	200 000	209 464	0,38
			Composants et équipements			
Energizer Holdings Incorporated	4,75	15/6/2028	électriques	155 000	148 395	0,27
			Composants et équipements			
Energizer Holdings Incorporated	6,50	31/12/2027	électriques	370 000	372 014	0,67
Entegris Incorporated	4,38	15/4/2028	Semi-conducteurs	575 000	551 549	0,99
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	5,50	1/5/2028	Camionnage et crédit-bail	795 000	779 194	1,40
Frontier California Incorporated	6,75	15/5/2027	Télécommunications	160 000	161 600	0,29
Frontier Communications Holdings LLC	5,88	15/10/2027	Télécommunications	230 000	229 741	0,41
Gap Incorporated	3,63	1/10/2029	Vente au détail	235 000	211 979	0,38
Gen Digital Incorporated	6,75	30/9/2027	Internet	610 000	617 496	1,11
GEO Group Incorporated	8,63	15/4/2029	Services commerciaux	630 000	661 846	1,19
Group 1 Automotive Incorporated	6,38	15/1/2030	Vente au détail	140 000	140 301	0,25
Harvest Midstream I LP	7,50	1/9/2028	Oléoducs/Gazoducs	500 000	505 002	0,91
Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Certificates	3,90	15/1/2026	Compagnies aériennes	62 372	61 479	0,11
Hess Midstream Operations LP	5,88	1/3/2028	Oléoducs/Gazoducs	660 000	662 981	1,19
Hilcorp Energy I LP	6,25	1/11/2028	Services pétroliers et gaziers	490 000	489 536	0,88
Hilton Domestic Operating Company Incorporated	5,38	1/5/2025	Hébergement	470 000	468 386	0,84
Icahn Enterprises LP	6,25	15/5/2026	Sociétés d'investissement	150 000	148 527	0,27
IQVIA Incorporated	5,00	15/10/2026	Services de santé	410 000	407 052	0,73
Iron Mountain Incorporated	4,88	15/9/2027	REIT	210 000	205 728	0,37
Iron Mountain Incorporated	5,25	15/3/2028	REIT	550 000	537 482	0,97
JELD-WEN Incorporated	4,88	15/12/2027	Matériaux de construction	195 000	182 253	0,33
Kaiser Aluminum Corporation	4,63	1/3/2028	Mines	455 000	432 185	0,78
Kinetik Holdings LP	6,63	15/12/2028	Oléoducs/Gazoducs	405 000	411 441	0,74
Kraken Oil & Gas Partners LLC	7,63	15/8/2029	Services pétroliers et gaziers	75 000	73 221	0,13
Ladder Capital Finance Holdings LLLP	4,75	15/6/2029	REIT	280 000	266 661	0,48
LGI Homes Incorporated	8,75	15/12/2028	Constructeurs de résidences	230 000	239 701	0,43
Lithia Motors Incorporated	4,63	15/12/2027	Vente au détail	460 000	445 559	0,80
Live Nation Entertainment Incorporated	6,50	15/5/2027	Loisirs	607 000	613 058	1,10
Macy's Retail Holdings LLC	5,88	1/4/2029	Vente au détail	275 000	266 775	0,48
Mauser Packaging Solutions Holding Company	7,88	15/4/2027	Emballages et conteneurs	265 000	259 700	0,47
Mileage Plus Holdings LLC	6,50	20/6/2027	Compagnies aériennes	420 750	422 564	0,76
Nabors Industries Incorporated	7,38	15/5/2027	Services pétroliers et gaziers	160 000	157 808	0,28
Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	6,00	15/1/2027	Services financiers diversifiés	455 000	454 761	0,82
Nationstar Mortgage Holdings Incorporated	6,50	1/8/2029	Services financiers diversifiés	210 000	212 898	0,38
Navient Corporation	4,88	15/3/2028	Services financiers diversifiés	195 000	186 023	0,34
Navient Corporation	5,00	15/3/2027	Services financiers diversifiés	220 000	215 266	0,39
Navient Corporation	6,75	25/6/2025	Services financiers diversifiés	45 000	45 028	0,08
NCL Corporation Limited	5,88	15/2/2027	Loisirs	85 000	84 884	0,15
NCL Corporation Limited	8,13	15/1/2029	Loisirs	50 000	52 592	0,09
Newell Brands Incorporated	5,70	1/4/2026	Articles ménagers	298 000	297 635	0,54
Nexstar Media Incorporated	5,63	15/7/2027	Médias	390 000	384 199	0,69
Oceanering International Incorporated	6,00	1/2/2028	Services pétroliers et gaziers	510 000	504 599	0,91
ON Semiconductor Corporation	3,88	1/9/2028	Semi-conducteurs	275 000	257 460	0,46
OneMain Finance Corporation	7,13	15/3/2026	Services financiers diversifiés	175 000	177 568	0,32
ONEOK Incorporated	4,15	1/6/2025	Oléoducs/Gazoducs	233 000	232 442	0,42
Outfront Media Capital LLC	5,00	15/8/2027	Publicité	380 000	373 483	0,67
Owens-Brockway Glass Container Incorporated	6,63	13/5/2027	Emballages et conteneurs	320 000	318 247	0,57
Paramount Global ±	6,25	28/2/2057	Médias	220 000	210 290	0,38

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Park Intermediate Holdings LLC	5,88	1/10/2028	REIT	270 000	263 490	0,47
Pattern Energy Operations LP	4,50	15/8/2028	Électricité	480 000	446 574	0,80
PetSmart Incorporated	4,75	15/2/2028	Vente au détail	460 000	430 209	0,77
PG&E Corporation	5,00	1/7/2028	Électricité	210 000	204 291	0,37
			<i>Services financiers</i>			
PRA Group Incorporated	8,38	1/2/2028	diversifiés	590 000	602 974	1,09
Prime Security Services Borrower LLC	5,75	15/4/2026	Services commerciaux	324 000	323 526	0,58
Raising Cane's Restaurants LLC	9,38	1/5/2029	Vente au détail	420 000	446 200	0,80
RB Global Holdings Incorporated	7,75	15/3/2031	Distribution/Vente en gros	180 000	188 378	0,34
			<i>Services financiers</i>			
Rocket Mortgage LLC	2,88	15/10/2026	diversifiés	555 000	531 933	0,96
Rocket Software Incorporated	9,00	28/11/2028	Logiciels	150 000	154 683	0,28
Rockies Express Pipeline LLC	3,60	15/5/2025	Oléoducs/Gazoducs	555 000	552 793	1,00
Royal Caribbean Cruises Limited	5,38	15/7/2027	Loisirs	730 000	727 143	1,31
Sabre Global Incorporated	10,75	15/11/2029	Loisirs	243 000	244 768	0,44
SCIH Salt Holdings Incorporated	4,88	1/5/2028	Chimie	195 000	185 476	0,33
Seagate HDD Cayman	8,25	15/12/2029	Ordinateurs	245 000	260 499	0,47
Sealed Air Corporation	4,00	1/12/2027	Emballages et conteneurs	450 000	433 154	0,78
Service Properties Trust	5,25	15/2/2026	REIT	265 000	263 238	0,47
Service Properties Trust	8,63	15/11/2031	REIT	125 000	131 864	0,24
Sirius XM Radio LLC	5,00	1/8/2027	Médias	1 045 000	1 021 006	1,84
Six Flags Entertainment Corporation	5,50	15/4/2027	Loisirs	580 000	573 988	1,03
Spirit AeroSystems Incorporated	9,38	30/11/2029	Aérospatiale/Défense	380 000	405 375	0,73
Spirit AeroSystems Incorporated	9,75	15/11/2030	Aérospatiale/Défense	215 000	237 326	0,43
SS&C Technologies Incorporated	5,50	30/9/2027	Logiciels	685 000	679 819	1,22
Standard Industries Incorporated	5,00	15/2/2027	Matériaux de construction	275 000	270 696	0,49
Star Parent Incorporated	9,00	1/10/2030	Services de santé	125 000	123 207	0,22
Starwood Property Trust Incorporated	3,63	15/7/2026	REIT	70 000	67 825	0,12
Tallgrass Energy Partners LP	5,50	15/1/2028	Oléoducs/Gazoducs	175 000	170 325	0,31
Tallgrass Energy Partners LP	6,00	1/3/2027	Oléoducs/Gazoducs	630 000	626 638	1,13
Taylor Morrison Communities Incorporated	5,75	15/1/2028	Constructeurs de résidences	625 000	623 512	1,12
Tenet Healthcare Corporation	4,63	15/6/2028	Services de santé	155 000	149 601	0,27
Tenet Healthcare Corporation	6,13	1/10/2028	Services de santé	65 000	64 703	0,12
			<i>Énergie - Sources</i>			
TerraForm Power Operating LLC	5,00	31/1/2028	alternatives	665 000	643 614	1,16
TK Elevator US Newco Incorporated	5,25	15/7/2027	Machinerie diversifiée	605 000	593 662	1,07
TransDigm Incorporated	6,38	1/3/2029	Aérospatiale/Défense	655 000	661 678	1,19
Tri Pointe Homes Incorporated	5,70	15/6/2028	Constructeurs de résidences	85 000	84 635	0,15
United Airlines Incorporated	4,38	15/4/2026	Compagnies aériennes	260 000	255 866	0,46
			<i>Services financiers</i>			
United Wholesale Mortgage LLC	5,50	15/11/2025	diversifiés	545 000	543 508	0,98
			<i>Services financiers</i>			
United Wholesale Mortgage LLC	5,75	15/6/2027	diversifiés	255 000	250 725	0,45
Upbound Group Incorporated	6,38	15/2/2029	Services commerciaux	130 000	122 911	0,22
USA Compression Partners LP	6,88	1/9/2027	Services pétroliers et gaziers	120 000	120 091	0,22
USA Compression Partners LP	7,13	15/3/2029	Services pétroliers et gaziers	125 000	127 134	0,23
Venture Global LNG Incorporated	8,13	1/6/2028	Oléoducs/Gazoducs	575 000	587 553	1,06
Veritiv Operating Company	10,50	30/11/2030	Services commerciaux	160 000	169 412	0,31
Viasat Incorporated	5,63	15/4/2027	Télécommunications	140 000	134 338	0,24
Victra Holdings LLC	8,75	15/9/2029	Vente au détail	50 000	51 574	0,09
Viking Cruises Limited	5,88	15/9/2027	Loisirs	305 000	303 457	0,55
Vistra Operations Company LLC	5,63	15/2/2027	Électricité	965 000	961 410	1,73
VOC Escrow Limited	5,00	15/2/2028	Loisirs	265 000	258 496	0,47
Walgreens Boots Alliance Incorporated	3,45	1/6/2026	Vente au détail	125 000	122 658	0,22
			<i>Composants et équipements</i>			
WESCO Distribution Incorporated	6,38	15/3/2029	électriques	375 000	379 352	0,68
Western Digital Corporation	4,75	15/2/2026	Ordinateurs	560 000	556 775	1,00
XPLR Infrastructure Operating Partners LP	3,88	15/10/2026	Électricité	255 000	245 273	0,44
XPLR Infrastructure Operating Partners LP	4,50	15/9/2027	Électricité	530 000	493 839	0,89
XPLR Infrastructure Operating Partners LP	7,25	15/1/2029	Électricité	125 000	122 965	0,22
					47 425 410	85,39
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					53 239 414	95,86
Total des investissements en valeurs mobilières					53 239 414	95,86

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Canada				
Royal Bank of Canada (o)	3,68	1 663 911	<u>1 663 911</u>	<u>3,00</u>
Total des liquidités en banque			<u>1 663 911</u>	<u>3,00</u>
Autres éléments d'actif et de passif nets			<u>635 669</u>	<u>1,14</u>
Actif net total			<u>55 538 994</u>	<u>100,00</u>

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

(o) Dépôt à vue.

Légende : REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

USD Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprises et billets à ordre						
Australie						
Australia & New Zealand Banking Group Limited ±	2,57	25/11/2035	Banques	1 750 000	1 512 395	0,52
National Australia Bank Limited	2,33	21/8/2030	Banques	2 505 000	2 179 238	0,74
QBE Insurance Group Limited ^±	5,88	12/5/2025	Assurance	1 835 000	1 831 828	0,63
Scentre Group Trust 2 ±	5,13	24/9/2080	REIT	3 225 000	3 161 595	1,08
					8 685 056	2,97
Canada						
Air Canada 2017-1 Class AA Pass-Through Trust	3,30	15/1/2030	Compagnies aériennes	1 010 808	946 868	0,33
Fairfax Financial Holdings Limited	6,35	22/3/2054	Assurance	865 000	881 221	0,30
Rogers Communications Incorporated	5,00	15/2/2029	Télécommunications	990 000	990 887	0,34
Rogers Communications Incorporated	5,30	15/2/2034	Télécommunications	1 645 000	1 614 772	0,55
Rogers Communications Incorporated ±	7,13	15/4/2055	Télécommunications	1 355 000	1 350 402	0,46
					5 784 150	1,98
Chine						
NXP BV	3,40	1/5/2030	Semi-conducteurs	2 875 000	2 676 764	0,91
Danemark						
Danske Bank AS ±	5,71	1/3/2030	Banques	2 750 000	2 829 365	0,97
France						
BNP Paribas SA ±	1,68	30/6/2027	Banques	2 835 000	2 735 841	0,94
BNP Paribas SA ±	5,50	20/5/2030	Banques	405 000	412 165	0,14
Crédit Agricole SA	3,25	14/1/2030	Banques	2 195 000	2 019 918	0,69
					5 167 924	1,77
Allemagne						
Allianz SE ±	6,35	6/9/2053	Assurance	1 400 000	1 448 462	0,49
Irlande						
AerCap Ireland Capital DAC	3,30	30/1/2032	Services financiers diversifiés	1 835 000	1 625 725	0,56
AerCap Ireland Capital DAC	5,10	19/1/2029	Services financiers diversifiés	1 295 000	1 306 388	0,45
Avolon Holdings Funding Limited	2,75	21/2/2028	Services financiers diversifiés	1 465 000	1 377 278	0,47
SMBC Aviation Capital Finance DAC	5,55	3/4/2034	Camionnage et crédit-bail	1 795 000	1 800 606	0,61
					6 109 997	2,09
Japon						
Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated ±	5,44	22/2/2034	Banques	2 525 000	2 576 421	0,88
Toyota Motor Corporation	5,12	13/7/2028	Constructeurs automobiles	955 000	976 958	0,33
					3 553 379	1,21
Pays-Bas						
Prosus NV	3,83	8/2/2051	Internet	1 730 000	1 111 862	0,38
Singapour						
Pfizer Investment Enterprises Pte Limited	4,75	19/5/2033	Industrie pharmaceutique	1 060 000	1 048 350	0,36
Espagne						
Banco Santander SA	3,49	28/5/2030	Banques	3 200 000	2 980 393	1,02
Banco Santander SA ±	4,18	24/3/2028	Banques	1 000 000	989 920	0,34
Cellnex Finance Company SA	3,88	7/7/2041	Ingénierie et construction	1 485 000	1 159 918	0,39
					5 130 231	1,75
Suisse						
UBS Group AG ±	2,75	11/2/2033	Banques	1 915 000	1 639 385	0,56
UBS Group AG ±	5,43	8/2/2030	Banques	1 725 000	1 756 312	0,60
UBS Group AG ^±	9,25	13/11/2033	Banques	1 030 000	1 175 438	0,40
					4 571 135	1,56

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

USD Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
Royaume-Uni						
AstraZeneca plc	2,13	6/8/2050	Industrie pharmaceutique	965 000	535 130	0,18
AXIS Specialty Finance plc	4,00	6/12/2027	Assurance	880 000	865 473	0,30
Barclays plc ±	6,49	13/9/2029	Banques	2 235 000	2 349 869	0,80
HSBC Holdings plc ±	5,29	19/11/2030	Banques	1 785 000	1 803 491	0,62
Lloyds Banking Group plc ±	5,72	5/6/2030	Banques	3 260 000	3 357 887	1,15
			<i>Services financiers</i>			
Macquarie Airfinance Holdings Limited	5,15	17/3/2030	<i>diversifiés</i>	1 545 000	1 523 375	0,52
			<i>Services financiers</i>			
Macquarie Airfinance Holdings Limited	6,40	26/3/2029	<i>diversifiés</i>	410 000	423 785	0,14
			<i>Services financiers</i>			
Macquarie Airfinance Holdings Limited	6,50	26/3/2031	<i>diversifiés</i>	585 000	609 168	0,21
NatWest Group plc ±	4,96	15/8/2030	Banques	2 800 000	2 802 477	0,96
Royalty Pharma plc	1,75	2/9/2027	Biotechnologies	1 850 000	1 726 893	0,59
					15 997 548	5,47
États-Unis						
200 Park Funding Trust	5,74	15/2/2055	Assurance	1 460 000	1 448 748	0,50
AbbVie Incorporated	4,25	21/11/2049	Industrie pharmaceutique	1 355 000	1 122 581	0,38
AbbVie Incorporated	5,40	15/3/2054	Industrie pharmaceutique	685 000	672 803	0,23
Advance Auto Parts Incorporated	5,95	9/3/2028	Vente au détail	1 235 000	1 249 438	0,43
Alcon Finance Corporation	5,75	6/12/2052	Produits de santé	780 000	779 482	0,27
American International Group Incorporated	4,75	1/4/2048	Assurance	815 000	720 501	0,25
American Tower Corporation	1,50	31/1/2028	REIT	2 865 000	2 630 687	0,90
American Tower Corporation	5,45	15/2/2034	REIT	1 065 000	1 080 482	0,37
Amgen Incorporated	4,20	22/2/2052	Biotechnologies	650 000	511 113	0,17
Amgen Incorporated	5,15	2/3/2028	Biotechnologies	1 165 000	1 185 951	0,41
Amphenol Corporation	5,25	5/4/2034	Electronique	1 675 000	1 704 682	0,58
Aon North America Incorporated	5,75	1/3/2054	Assurance	1 385 000	1 365 894	0,47
			<i>Composants et équipements</i>			
Aptiv Swiss Holdings Limited	4,15	1/5/2052	<i>automobiles</i>	1 285 000	910 121	0,31
Arthur J Gallagher & Company	5,45	15/7/2034	Assurance	2 145 000	2 177 824	0,74
AT&T Incorporated	3,65	1/6/2051	Télécommunications	4 670 000	3 307 452	1,13
AT&T Incorporated	4,30	15/2/2030	Télécommunications	1 315 000	1 294 648	0,44
Bank of America Corporation ±	1,92	24/10/2031	Banques	980 000	838 561	0,29
Bank of America Corporation ±	2,69	22/4/2032	Banques	3 525 000	3 102 519	1,06
Bank of America Corporation ±	2,97	4/2/2033	Banques	2 250 000	1 972 778	0,67
Bank of America Corporation ±	6,20	10/11/2028	Banques	2 365 000	2 457 991	0,84
Belrose Funding Trust	2,33	15/8/2030	Assurance	1 820 000	1 587 192	0,54
BP Capital Markets America Incorporated	2,94	4/6/2051	<i>Services pétroliers et gaziers</i>	1 910 000	1 205 118	0,41
Bristol-Myers Squibb Company	2,55	13/11/2050	Industrie pharmaceutique	1 530 000	901 163	0,31
Bristol-Myers Squibb Company	5,55	22/2/2054	Industrie pharmaceutique	1 180 000	1 162 883	0,40
Bristol-Myers Squibb Company	5,65	22/2/2064	Industrie pharmaceutique	905 000	886 704	0,30
Broadcom Incorporated	4,80	15/10/2034	<i>Semi-conducteurs</i>	1 335 000	1 303 201	0,45
			<i>Services financiers</i>			
Capital One Financial Corporation ±	6,38	8/6/2034	<i>diversifiés</i>	1 255 000	1 311 703	0,45
Centene Corporation	2,45	15/7/2028	<i>Services de santé</i>	1 165 000	1 063 048	0,36
			<i>Services financiers</i>			
Charles Schwab Corporation	4,63	22/3/2030	<i>diversifiés</i>	2 195 000	2 207 239	0,75
Charter Communications Operating LLC	3,70	1/4/2051	Médias	740 000	466 660	0,16
Charter Communications Operating LLC	3,75	15/2/2028	Médias	1 260 000	1 221 263	0,42
Charter Communications Operating LLC	4,20	15/3/2028	Médias	1 785 000	1 750 512	0,60
Charter Communications Operating LLC	5,25	1/4/2053	Médias	1 270 000	1 026 289	0,35
Citigroup Incorporated ±	2,56	1/5/2032	Banques	4 330 000	3 761 424	1,29
Citigroup Incorporated ±	2,67	29/1/2031	Banques	820 000	739 819	0,25
Coca-Cola Company	2,60	1/6/2050	Boissons	1 225 000	754 482	0,26
Comcast Corporation	2,94	1/11/2056	Médias	2 075 000	1 219 166	0,42
Crown Castle Incorporated	2,25	15/1/2031	REIT	2 060 000	1 760 547	0,60
Cummins Incorporated	5,45	20/2/2054	<i>Constructeurs automobiles</i>	1 000 000	979 364	0,33
Daimler Truck Finance North America LLC	5,38	18/1/2034	<i>Constructeurs automobiles</i>	1 900 000	1 881 292	0,64
Dell International LLC	5,30	1/10/2029	Ordinateurs	720 000	733 086	0,25
Elevance Health Incorporated	5,20	15/2/2035	<i>Services de santé</i>	1 840 000	1 845 947	0,63
Enstar Finance LLC ±	5,50	15/1/2042	Assurance	995 000	970 055	0,33
Entegris Incorporated	4,75	15/4/2029	<i>Semi-conducteurs</i>	1 765 000	1 701 512	0,58

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

USD Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
Equifax Incorporated	2,35	15/9/2031	Services commerciaux	1 895 000	1 623 589	0,56
Equifax Incorporated	3,10	15/5/2030	Services commerciaux	1 140 000	1 050 832	0,36
Equinix Incorporated	1,55	15/3/2028	REIT	3 350 000	3 073 861	1,05
Exxon Mobil Corporation	3,45	15/4/2051	Services pétroliers et gaziers	900 000	643 620	0,22
Fiserv Incorporated	3,50	1/7/2029	Logiciels	2 055 000	1 954 311	0,67
Foundry JV Holdco LLC	6,10	25/1/2036	Semi-conducteurs	2 360 000	2 416 151	0,83
Goldman Sachs Group Incorporated ±	3,10	24/2/2033	Banques	935 000	824 061	0,28
Goldman Sachs Group Incorporated	3,85	26/1/2027	Banques	3 060 000	3 030 443	1,04
HCA Incorporated	3,63	15/3/2032	Services de santé	1 835 000	1 658 893	0,57
HCA Incorporated	5,75	1/3/2035	Services de santé	1 405 000	1 417 646	0,48
Hewlett Packard Enterprise Company	5,00	15/10/2034	Ordinateurs	1 395 000	1 359 073	0,46
Hewlett Packard Enterprise Company	5,60	15/10/2054	Ordinateurs	1 420 000	1 351 023	0,46
High Street Funding Trust III	5,81	15/2/2055	Assurance	780 000	769 141	0,26
Home Depot Incorporated	3,35	15/4/2050	Vente au détail	1 995 000	1 404 775	0,48
Intel Corporation	4,15	5/8/2032	Semi-conducteurs Services financiers	2 080 000	1 928 290	0,66
Intercontinental Exchange Incorporated	3,00	15/6/2050	diversifiés	960 000	621 399	0,21
International Flavors & Fragrances Incorporated	1,83	15/10/2027	Chimie	960 000	893 486	0,31
International Flavors & Fragrances Incorporated	2,30	1/11/2030	Chimie	2 162 000	1 868 388	0,64
Intuit Incorporated	5,50	15/9/2053	Logiciels	930 000	924 674	0,32
Jabil Incorporated	3,60	15/1/2030	Electronique	1 610 000	1 518 082	0,52
JPMorgan Chase & Company ±	2,58	22/4/2032	Banques	4 320 000	3 795 685	1,30
JPMorgan Chase & Company ±	3,78	1/2/2028	Banques	3 425 000	3 378 988	1,15
KeyBank NA	5,00	26/1/2033	Banques	2 525 000	2 459 052	0,84
Kinder Morgan Energy Partners LP	5,40	1/9/2044	Oléoducs/Gazoducs	1 080 000	997 778	0,34
Kroger Company	5,50	15/9/2054	Alimentation	1 600 000	1 509 235	0,52
Kyndryl Holdings Incorporated	6,35	20/2/2034	Ordinateurs	990 000	1 026 555	0,35
Lowe's Companies Incorporated	3,00	15/10/2050	Vente au détail	1 575 000	984 796	0,34
Lowe's Companies Incorporated	4,25	1/4/2052	Vente au détail Services financiers	1 175 000	919 082	0,31
Lseg US Finance Corporation	5,30	28/3/2034	diversifiés	3 080 000	3 107 990	1,06
Manufacturers & Traders Trust Company	4,70	27/1/2028	Banques	3 625 000	3 630 344	1,24
Mars Incorporated	5,00	1/3/2032	Alimentation	390 000	391 686	0,13
Mars Incorporated	5,20	1/3/2035	Alimentation	1 550 000	1 557 761	0,53
Mars Incorporated	5,70	1/5/2055	Alimentation	1 210 000	1 208 977	0,41
Mars Incorporated	5,80	1/5/2065	Alimentation	770 000	771 860	0,26
Marvell Technology Incorporated	4,88	22/6/2028	Semi-conducteurs	965 000	969 271	0,33
Marvell Technology Incorporated	5,95	15/9/2033	Semi-conducteurs	615 000	641 485	0,22
Merck & Company Incorporated	2,75	10/12/2051	Industrie pharmaceutique	1 935 000	1 197 663	0,41
Meta Platforms Incorporated	5,40	15/8/2054	Internet	1 590 000	1 557 891	0,53
Micron Technology Incorporated	4,19	15/2/2027	Semi-conducteurs	4 385 000	4 350 866	1,49
Morgan Stanley ±	2,94	21/1/2033	Banques	4 115 000	3 609 445	1,23
Morgan Stanley ±	3,22	22/4/2042	Banques	935 000	700 207	0,24
Motorola Solutions Incorporated	2,30	15/11/2030	Télécommunications	1 110 000	970 024	0,33
Motorola Solutions Incorporated	4,60	23/2/2028	Télécommunications	1 946 000	1 952 551	0,67
MPLX LP	4,00	15/3/2028	Oléoducs/Gazoducs	1 235 000	1 212 641	0,41
NetApp Incorporated	2,70	22/6/2030	Ordinateurs	2 095 000	1 874 312	0,64
NetApp Incorporated	5,70	17/3/2035	Ordinateurs	1 198 000	1 195 991	0,41
Oglethorpe Power Corporation	3,75	1/8/2050	Electricité	1 415 000	1 001 586	0,34
Omega Healthcare Investors Incorporated	3,38	1/2/2031	REIT	1 400 000	1 262 674	0,43
Omega Healthcare Investors Incorporated	5,25	15/1/2026	REIT	1 720 000	1 723 087	0,59
ONEOK Incorporated	6,10	15/11/2032	Oléoducs/Gazoducs	995 000	1 042 401	0,36
Oracle Corporation	2,88	25/3/2031	Logiciels	1 505 000	1 347 453	0,46
Oracle Corporation	3,25	15/11/2027	Logiciels	2 320 000	2 249 046	0,77
Oracle Corporation	3,95	25/3/2051	Logiciels	1 445 000	1 061 302	0,36
Oracle Corporation	5,55	6/2/2053	Logiciels	620 000	579 488	0,20
Paramount Global	3,70	1/6/2028	Médias	2 040 000	1 965 428	0,67
PartnerRe Finance II Incorporated ±	7,18	1/12/2066	Assurance	883 000	821 190	0,28
Penske Truck Leasing Company LP	6,20	15/6/2030	Camionnage et crédit-bail	1 465 000	1 551 117	0,53

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

USD Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	DATE D'ÉCHÉANCE	SECTEUR D'ACTIVITÉS	VALEUR NOMINALE USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
<i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé</i>						
Obligations d'entreprise et billets à ordre (suite)						
États-Unis (suite)						
PNC Financial Services Group Incorporated ±	5,68	22/1/2035	Banques	670 000	685 774	0,23
Reinsurance Group of America Incorporated	5,75	15/9/2034	Assurance	2 475 000	2 517 504	0,86
Republic Services Incorporated	5,00	1/4/2034	Contrôle environnemental	990 000	987 665	0,34
S&P Global Incorporated	1,25	15/8/2030	Services commerciaux	1 340 000	1 136 209	0,39
S&P Global Incorporated	2,30	15/8/2060	Services commerciaux	1 250 000	637 756	0,22
S&P Global Incorporated	3,90	1/3/2062	Services commerciaux	315 000	238 648	0,08
Sabra Health Care LP	3,20	1/12/2031	REIT	1 365 000	1 185 417	0,41
Salesforce Incorporated	1,50	15/7/2028	Logiciels	2 875 000	2 632 595	0,90
Santander Holdings USA Incorporated ±	6,34	31/5/2035	Banques	3 300 000	3 376 254	1,15
Simon Property Group LP	1,75	1/2/2028	REIT	745 000	691 520	0,24
Simon Property Group LP	3,25	13/9/2049	REIT	3 840 000	2 585 391	0,88
Smithfield Foods Incorporated	3,00	15/10/2030	Alimentation	1 750 000	1 559 573	0,53
Tapestry Incorporated	5,50	11/3/2035	Habillement	1 253 000	1 238 098	0,42
T-Mobile USA Incorporated	3,30	15/2/2051	Télécommunications	1 885 000	1 258 306	0,43
T-Mobile USA Incorporated	4,95	15/3/2028	Télécommunications	1 060 000	1 072 187	0,37
Toll Brothers Finance Corporation	3,80	1/11/2029	Constructeurs de résidences	1 355 000	1 291 492	0,44
Truist Financial Corporation ±	1,89	7/6/2029	Banques	2 195 000	2 010 959	0,69
Truist Financial Corporation ±	4,87	26/1/2029	Banques	580 000	583 365	0,20
Truist Financial Corporation ±	4,95	1/9/2025	Banques	1 785 000	1 771 956	0,61
United Airlines 2018-1 Class AA Pass-Through Trust	3,50	1/3/2030	Compagnies aériennes	778 932	739 860	0,25
UnitedHealth Group Incorporated	5,88	15/2/2053	Services de santé	2 470 000	2 505 209	0,86
UnitedHealth Group Incorporated	6,05	15/2/2063	Services de santé	1 135 000	1 169 242	0,40
Unum Group	4,05	15/8/2041	Assurance	1 645 000	1 325 223	0,45
Unum Group	4,50	15/12/2049	Assurance	260 000	207 924	0,07
US Bancorp ±	4,65	1/2/2029	Banques	2 865 000	2 866 747	0,98
US Bancorp ±	5,68	23/1/2035	Banques	1 300 000	1 328 992	0,45
Verizon Communications Incorporated	3,55	22/3/2051	Télécommunications	705 000	503 351	0,17
Verizon Communications Incorporated	4,13	15/8/2046	Télécommunications	3 540 000	2 836 971	0,97
Warnermedia Holdings Incorporated	3,76	15/3/2027	Loisirs	1 370 000	1 336 240	0,46
Warnermedia Holdings Incorporated	5,05	15/3/2042	Loisirs	1 345 000	1 075 736	0,37
Warnermedia Holdings Incorporated	5,14	15/3/2052	Loisirs	4 290 000	3 127 396	1,07
Waste Management Incorporated	4,63	15/2/2033	Contrôle environnemental	1 000 000	990 807	0,34
					201 356 938	68,81
Total des obligations d'entreprises et billets à ordre					265 471 161	90,72
Obligations d'État						
États-Unis						
Bon du Trésor américain	2,00	15/11/2041		1 660 000	1 165 955	0,40
Bon du Trésor américain	4,25	15/8/2054		2 444 000	2 306 907	0,79
Bon du Trésor américain	4,50	15/11/2054		4 260 000	4 197 431	1,43
Bon du Trésor américain	4,63	15/11/2044		1 750 000	1 752 188	0,60
Bon du Trésor américain	3,50	30/9/2029		1 077 000	1 057 437	0,36
Bon du Trésor américain	3,88	15/8/2034		150 000	146 203	0,05
Bon du Trésor américain	4,00	28/2/2030		4 078 000	4 087 239	1,40
Bon du Trésor américain	4,13	15/11/2032		900 000	901 336	0,31
Bon du Trésor américain	4,25	15/2/2028		1 155 000	1 166 370	0,40
Bon du Trésor américain	4,38	15/5/2034		4 186 000	4 242 576	1,45
Bon du Trésor américain	4,63	15/2/2035		46 000	47 524	0,01
					21 071 166	7,20
Total des obligations d'État					21 071 166	7,20
Total des investissements en valeurs mobilières					286 542 327	97,92

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

USD Investment Grade Credit Fund

	TAUX D'INTÉRÊT %	VALEUR NOMINALE EN USD	VALEUR DE MARCHÉ USD	% DE L'ACTIF NET
Liquidités en banque				
Dépôts à terme				
Royaume-Uni				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (o)	3,68	4 745 332	4 745 332	1,62
Total des liquidités en banque			4 745 332	1,62
Autres éléments d'actif et de passif nets			1 340 184	0,46
Actif net total			292 627 843	100,00

± Investissement à taux variable. Le taux indiqué est le taux en vigueur à la clôture de la période.

^ L'investissement est perpétuel et n'a, par conséquent, aucune date d'échéance prédéterminée. La date indiquée reflète la date à suivre de l'option d'achat.

(o) Dépôt à vue.

Légende : REIT Fonds de placement immobilier
 USD Dollar américain

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

État de l'actif et du passif

	CLIMATE TRANSITION GLOBAL BUY AND MAINTAIN FUND GBP	CLIMATE TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND ¹ USD	CLIMATE TRANSITION GLOBAL HIGH YIELD FUND USD	CLIMATE TRANSITION GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND USD	EMERGING MARKETS EQUITY FUND USD
Actif					
Investissements en titres de capital, au coût historique	258 987 598	27 844 382	44 769 133	76 253 935	239 893 805
Plus-value / (Moins-value) latente	(546 635)	3 996 762	628 685	(764 303)	25 933 562
Investissements en titres de capital, à la valeur du marché	258 440 963	31 841 144	45 397 818	75 489 632	265 827 367
Liquidités en banque	2 327 691	1 610 997	1 903 318	1 492 031	8 344 021
Garanties en numéraire séparées	1 150 000	86 740	0	0	0
Montants à recevoir pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	0	0	0
Plus-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	37 223	639	89 106	965 027	0
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	0	0	0
Plus-value latente sur contrats de swap	405 484	0	0	0	0
Intérêts à recevoir	4 554 750	0	888 593	889 754	0
Dividendes à recevoir	0	129 646	0	0	919 249
Primes versées sur swaps	0	0	0	0	0
Produits à recouvrer au titre de placements vendus	0	0	230 069	0	37 839
Produits à recouvrer au titre des actions émises	0	0	0	723	352
Frais de constitution	21 331	3 341	19 084	0	0
Montants à recevoir du gestionnaire d'investissement	0	16 134	5 268	79 377	0
Autres actifs	0	0	0	0	0
Total de l'actif	266 937 442	33 688 641	48 533 256	78 916 544	275 128 828
Passif					
Montants à payer pour la marge de variation sur contrats à terme	0	12 138	0	0	0
Intérêts à payer sur contrats de swap	79 646	0	0	0	0
Montants à payer au titre d'investissements acquis	0	0	901 342	214 787	53 882
Montants à payer au titre des actions rachetées	0	0	0	104	179 415
Montants à payer au titre des commissions de gestion	10 575	0	0	0	198 803
Commissions de banque dépositaire et d'administration à payer	32 549	13 644	23 195	30 891	39 315
Frais d'audit et de fiscalité à payer	4 818	6 074	6 074	6 074	6 362
Contrats d'options souscrits, à la valeur de marché	0	0	0	0	0
Moins-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	59 268	690	1 220	769 719	0
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	0	11 512	0	0	0
Moins-value latente sur contrats de swap	1 518 977	0	0	0	0
Taxe d'abonnement à payer	6 545	832	927	1 929	6 796
Frais de TVA à payer	13 599	16 855	15 631	16 855	16 854
Frais de rapports aux actionnaires à payer	8 250	13 308	6 175	16 778	17 344
Frais juridiques à payer	47 883	28 221	39 475	47 522	16 116
Passif fiscal éventuel	0	0	0	0	2 057 329
Autres passifs	132 337	148 096	54 474	119 397	62 730
Total du passif	1 914 447	251 370	1 048 513	1 224 056	2 654 946
Actif net total	265 022 995	33 437 271	47 484 743	77 692 488	272 473 882

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND USD	EUR INVESTMENT GRADE CREDIT FUND EUR	EUR SHORT DURATION CREDIT FUND EUR	GLOBAL EQUITY ENHANCED INCOME FUND USD	GLOBAL INCOME FUND USD
Actif					
Investissements en titres de capital, au coût historique	100 719 635	217 016 983	96 837 302	49 851 217	64 294 834
Plus-value / (Moins-value) latente	8 784 148	(132 251)	1 374 131	4 674 377	(143 683)
Investissements en titres de capital, à la valeur du marché	109 503 783	216 884 732	98 211 433	54 525 594	64 151 151
Liquidités en banque	2 690 396	2 114 235	4 905 248	2 007 059	3 201 904
Garanties en numéraire séparées	0	0	0	80 168	513 484
Montants à recevoir pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	0	0	295 369
Plus-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	0	6 159 241	771	12 961	95 442
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	0	0	11 116
Plus-value latente sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Intérêts à recevoir	0	3 364 773	1 366 670	0	638 048
Dividendes à recevoir	409 941	0	0	350 280	0
Primes versées sur swaps	0	0	0	0	154 185
Produits à recouvrer au titre de placements vendus	2 253 810	800 000	1 600 000	2 593	0
Produits à recouvrer au titre des actions émises	14 462	0	956 898	82 399	846 690
Frais de constitution	0	0	0	793	36 604
Montants à recevoir du gestionnaire d'investissement	0	0	49 551	716	77 862
Autres actifs	763	0	0	116	0
Total de l'actif	114 873 155	229 322 981	107 090 571	57 062 679	70 021 855
Passif					
Montants à payer pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	0	3 585	0
Intérêts à payer sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Montants à payer au titre d'investissements acquis	1 506 351	695 233	0	0	17 926 597
Montants à payer au titre des actions rachetées	152 996	0	21 479	894	0
Montants à payer au titre des commissions de gestion d'investissement	44 893	6 580	0	0	0
Commissions de banque dépositaire et d'administration à payer	55 664	45 962	32 468	23 717	32 675
Frais d'audit et de fiscalité à payer	6 140	5 815	5 812	6 363	6 803
Contrats d'options souscrits, à la valeur de marché	0	0	0	15 296	0
Moins-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	0	6 480 985	816	70 138	110 532
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	0	15 211	88 520
Moins-value latente sur contrats de swap	0	0	0	0	33 637
Taxe d'abonnement à payer	2 830	5 491	10 046	3 612	1 448
Frais de TVA à payer	9 728	16 465	16 486	9 728	6 239
Frais de rapports aux actionnaires à payer	16 894	16 364	16 850	17 886	9 021
Frais juridiques à payer	24 499	16 451	29 224	8 180	19 251
Passif fiscal éventuel	0	0	0	0	0
Autres passifs	114 282	59 386	82 951	78 197	48 809
Total du passif	1 934 277	7 348 732	216 132	252 807	18 283 532
Actif net total	112 938 878	221 974 249	106 874 439	56 809 872	51 738 323

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND USD	SMALL CAP INNOVATION FUND USD	U.S. ALL CAP GROWTH FUND USD	U.S. LARGE CAP GROWTH FUND USD	U.S. SELECT EQUITY FUND USD
Actif					
Investissements en titres de capital, au coût historique	33 825 706	865 988	149 968 504	3 666 409	5 282 560
Plus-value / (Moins-value) latente	(1 825 026)	(91 943)	44 221 088	1 209 536	560 122
Investissements en titres de capital, à la valeur du marché	32 000 680	774 045	194 189 592	4 875 945	5 842 682
Liquidités en banque	1 338 219	35 313	6 008 063	146 723	42 554
Garanties en numéraire séparées	0	0	0	0	0
Montants à recevoir pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	0	0	0
Plus-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	0	555	73 456	0	0
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	0	0	0
Plus-value latente sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Intérêts à recevoir	0	0	0	0	0
Dividendes à recevoir	91 924	94	79 965	5 234	1 775
Primes versées sur swaps	0	0	0	0	0
Produits à recouvrer au titre de placements vendus	0	10 718	3 924 738	53 067	4 889
Produits à recouvrer au titre des actions émises	9	4 256	895	73	0
Frais de constitution	0	0	0	0	0
Montants à recevoir du gestionnaire d'investissement	2 386	33 289	0	2 760	23 835
Autres actifs	0	0	0	45	36 851
Total de l'actif	33 433 218	858 270	204 276 709	5 083 847	5 952 586
Passif					
Montants à payer pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	0	0	0
Intérêts à payer sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Montants à payer au titre d'investissements acquis	41 795	8 546	539 342	0	4 068
Montants à payer au titre des actions rachetées	307 928	12 799	4 393 966	23 800	6 348
Montants à payer au titre des commissions de gestion d'investissement	0	0	142 194	0	0
Commissions de banque dépositaire et d'administration à payer	13 241	4 270	46 784	4 885	6 140
Frais d'audit et de fiscalité à payer	6 075	9 916	6 187	9 917	6 076
Contrats d'options souscrits, à la valeur de marché	0	0	0	0	0
Moins-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	0	598	77 514	0	0
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	0	0	0
Moins-value latente sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Taxe d'abonnement à payer	818	39	15 922	512	155
Frais de TVA à payer	16 855	12 837	9 728	13 570	16 855
Frais de rapports aux actionnaires à payer	16 642	16 740	17 198	13 040	16 888
Frais juridiques à payer	44 441	36 524	26 733	43 164	17 772
Passif fiscal éventuel	0	0	0	0	0
Autres passifs	44 108	72 287	86 083	63 753	32 399
Total du passif	491 903	174 556	5 361 651	172 641	106 701
Actif net total	32 941 315	683 714	198 915 058	4 911 206	5 845 885

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	U.S. SHORT- TERM HIGH YIELD BOND FUND USD	USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND USD	CONSOLIDÉ USD
Actif			
Investissements en titres de capital, au coût historique	52 955 673	303 946 027	1 827 451 450
Plus-value / (Moins-value) latente	283 741	(17 403 700)	70 699 275
Investissements en titres de capital, à la valeur du marché	53 239 414	286 542 327	1 898 150 725
Liquidités en banque	1 663 911	4 745 332	45 816 754
Garanties en numéraire séparées	0	0	2 164 755
Montants à recevoir pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	295 369
Plus-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	786 165	4 817 224	13 542 666
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	11 116
Plus-value latente sur contrats de swap	0	0	523 378
Intérêts à recevoir	917 002	2 738 195	17 061 540
Dividendes à recevoir	0	0	1 988 108
Primes versées sur swaps	0	0	154 185
Produits à recouvrer au titre de placements vendus	0	0	9 110 203
Produits à recouvrer au titre des actions émises	0	7 838	1 991 338
Frais de constitution	0	0	87 354
Montants à recevoir du gestionnaire d'investissement	14 197	28 459	337 808
Autres actifs	0	0	37 775
Total de l'actif	56 620 689	298 879 375	1 991 273 074
Passif			
Montants à payer pour la marge de variation sur contrats à terme	0	0	15 723
Intérêts à payer sur contrats de swap	0	0	102 803
Montants à payer au titre d'investissements acquis	184 353	0	22 132 054
Montants à payer au titre des actions rachetées	0	1 246 858	6 348 310
Montants à payer au titre des commissions de gestion d'investissement	0	0	406 648
Commissions de banque dépositaire et d'administration à payer	20 868	54 774	496 796
Frais d'audit et de fiscalité à payer	6 075	6 686	113 600
Contrats d'options souscrits, à la valeur de marché	0	0	15 296
Moins-value latente sur contrats de change à terme de gré à gré ouverts	744 078	4 709 923	13 562 553
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	0	0	115 243
Moins-value latente sur contrats de swap	0	0	1 994 257
Taxe d'abonnement à payer	1 554	6 049	68 654
Frais de TVA à payer	16 855	16 855	248 591
Frais de rapports aux actionnaires à payer	16 744	17 141	258 325
Frais juridiques à payer	17 772	47 624	528 437
Passif fiscal éventuel	0	0	2 057 329
Autres passifs	73 396	145 622	1 468 199
Total du passif	1 081 695	6 251 532	49 932 818
Actif net total	55 538 994	292 627 843	1 941 340 256

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	CLIMATE TRANSITION GLOBAL BUY AND MAINTAIN FUND	CLIMATE TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND ¹	CLIMATE TRANSITION GLOBAL HIGH YIELD FUND	CLIMATE TRANSITION GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	EMERGING MARKETS EQUITY FUND
Nombre d'actions en circulation					
Actions de capitalisation de Catégorie A (SEK)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	1 084
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	S.O.	179	100	710	759
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	1 469 136
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	S.O.	85	94	85	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	S.O.	69	S.O.	S.O.	247 205
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	S.O.	S.O.	S.O.	428	S.O.
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	114	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (GBP)	S.O.	S.O.	118	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (SEK)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	38 403
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD)	S.O.	S.O.	S.O.	14 599	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	S.O.	248 171	S.O.	6 643	350 237
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	103	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	S.O.	S.O.	359 983	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	S.O.	92	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	S.O.	S.O.	S.O.	92	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	S.O.	79	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	S.O.	S.O.	S.O.	226 105	S.O.
Actions de distribution de Catégorie S (GBP)	2 581 622	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (GBP)	S.O.	S.O.	91	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	S.O.	100	85 257	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	439 029	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	S.O.	S.O.	S.O.	79	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	S.O.	73	S.O.	S.O.	761
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	S.O.	100	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	109	S.O.

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND	EUR INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	EUR SHORT DURATION CREDIT FUND	GLOBAL EQUITY ENHANCED INCOME FUND	GLOBAL INCOME FUND
Nombre d'actions en circulation					
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	S.O.	S.O.	92	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	S.O.	95	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	S.O.	S.O.	S.O.	69 381	2 270
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	986	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	419	S.O.	S.O.	1 244	7 618
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	92 003	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (CHF) (couvertes)	S.O.	1 034 963	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	61	122 211	24 058	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	S.O.	S.O.	S.O.	92	13 873
Actions de distribution de Catégorie I (EUR)	S.O.	94	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	398 513	S.O.	S.O.	S.O.	23 350
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	84 373	S.O.	S.O.	272 659	16 867
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	S.O.	92	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	21 437
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	30 355
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	360 000
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) (couvertes)	S.O.	1 063 491	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie S (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	100
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	15 189
Actions de capitalisation de Catégorie X (EUR)	S.O.	S.O.	512 333	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie X (EUR)	S.O.	S.O.	7 184	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	238	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie X (GBP)	S.O.	S.O.	S.O.	71 695	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (USD) (couvertes)	S.O.	S.O.	93	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie X (USD)	S.O.	S.O.	S.O.	24 369	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (EUR)	S.O.	S.O.	191 989	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (USD) (couvertes)	S.O.	S.O.	100	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR)	60	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie Y (GBP)	230 287	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	730	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	80	S.O.	S.O.	S.O.	5 876
Actions de distribution brute de Catégorie Z (GBP)	S.O.	S.O.	S.O.	20 844	S.O.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	SMALL CAP INNOVATION FUND	U.S. ALL CAP GROWTH FUND	U.S. LARGE CAP GROWTH FUND	U.S. SELECT EQUITY FUND
Nombre d'actions en circulation					
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	367
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR) (couvertes)	S.O.	S.O.	4 404	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie A (GBP)	S.O.	S.O.	1 043	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	S.O.	S.O.	4 325	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	S.O.	S.O.	66 470	8 970	153
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	93	S.O.	3 268	22	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	S.O.	S.O.	144	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	224 949	S.O.	1 239	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	184	97	139 326	1 584	29 175
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	79	S.O.	S.O.	S.O.	79
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	100	S.O.	S.O.	S.O.	100
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	75	6 088	S.O.	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	S.O.	93	1 461	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	S.O.	695	12 160	102	51
Actions de distribution de Catégorie Z (GBP)	S.O.	S.O.	229	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	29 093	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	77 105	S.O.	S.O.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	U.S. SHORT- TERM HIGH YIELD BOND FUND	USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND
Nombre d'actions en circulation		
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	135	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	12 615	32 127
Actions de distribution de Catégorie A (USD)	S.O.	121
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	101	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	1 313	158 461
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	166	53 298
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	S.O.	470 695
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	380 326	87 601
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	149 290	581 100
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	S.O.	264 010
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	218	96
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	S.O.	1 002 175
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	S.O.	458
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	S.O.	423

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net

	CLIMATE TRANSITION GLOBAL BUY AND MAINTAIN FUND GBP	CLIMATE TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND ¹ USD	CLIMATE TRANSITION GLOBAL HIGH YIELD FUND USD	CLIMATE TRANSITION GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND USD	EMERGING MARKETS EQUITY FUND USD
Produits					
Dividendes	0	771 180	0	0	6 672 931
Intérêts	17 971 450	2 298	3 377 319	2 470 105	0
Intérêts sur contrats sur différence	0	0	0	0	0
Autres produits	167	0	12 177	24	25
Total produits	17 971 617	773 478	3 389 496	2 470 129	6 672 956
Charges					
Commission de la Société de gestion	91 072	16 234	26 255	24 957	92 035
Commissions du Gestionnaire d'investissement	265 974	169 164	207 899	120 245	2 598 928
Commissions de banque dépositaire et d'administration	153 101	57 475	94 499	103 239	147 491
Commissions de l'agent de registre, agent de transfert et	9 166	24 935	27 798	36 716	22 634
Frais et charges des administrateurs	21 238	12 383	10 369	12 379	12 376
Charges pour dividende sur contrats sur différence	0	0	0	0	0
Charges d'intérêts sur contrats de swap	3 095 521	0	0	0	0
Frais d'audit et de fiscalité	3 668	6 448	6 448	6 448	6 737
Taxe d'abonnement	26 671	3 114	4 911	6 055	27 508
Frais de TVA	10 341	13 049	12 456	12 860	12 328
Amortissement des frais de constitution	6 524	4 439	6 477	11 336	0
Frais juridiques	33 470	34 863	41 387	44 791	6 244
Frais de rapports aux actionnaires	0	18 767	8 357	0	34 666
Frais d'enregistrement	25 166	11 825	13 138	14 615	8 779
Charges fiscales diverses	2 270	222	346	341	2 096
Autres charges	33 464	56 596	2 037	41 034	138 235
Total des charges	3 777 646	429 514	462 377	435 016	3 110 057
Moins : commissions non appliquées et/ou dépenses	(139 241)	(230 113)	(171 533)	(232 149)	0
Charges nettes	3 638 405	199 401	290 844	202 867	3 110 057
Résultat net de l'investissement	14 333 212	574 077	3 098 652	2 267 262	3 562 899
Plus/(Moins)-value réalisée et latente					
Plus/(Moins)-value nette réalisée sur					
Investissements	1 078 909	2 766 083	859 386	(121 599)	1 522 228
Contrats de change à terme de gré à gré	1 086 414	(155)	(3 822)	504 986	1 006
Contrats à terme standardisés	0	6 439	0	0	0
Contrats d'options souscrits	0	0	0	0	0
Contrats sur différence	0	0	0	0	0
Contrats de swap	0	0	0	0	0
Autres opérations de change	(32 881)	374	22 601	(60 066)	(104 953)
Plus/(Moins)-value nette réalisée	2 132 442	2 772 741	878 165	323 321	1 418 281
Variation nette de la hausse (baisse) de valeur latente des					
Investissements	(8 814 011)	(1 754 599)	(769 659)	704 459	16 939 456
Contrats de change à terme de gré à gré	(109 064)	(13)	54 256	166 506	0
Contrats à terme standardisés	0	(17 117)	0	0	0
Contrats d'options souscrits	0	0	0	0	0
Contrats sur différence	0	0	0	0	0
Contrats de swap	(1 956 757)	0	0	0	0
Autres opérations de change	(9 065)	1 600	4 172	6 171	35 260
Variation nette de la plus/(moins)-value latente	(10 888 897)	(1 770 129)	(711 231)	877 136	16 974 716
Plus/(Moins)-value nette réalisée et latente	(8 756 455)	1 002 612	166 934	1 200 457	18 392 997
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net découlant des	5 576 757	1 576 689	3 265 586	3 467 719	21 955 896
Distributions aux actionnaires prélevées sur les	(14 396 539)	0	(2 615 835)	(1 862 956)	0
Transactions sur actions de capital					
Produits des actions émises	0	6 292 210	103 033	74 780 982	10 063 968
Réinvestissement des distributions	7 399 965	0	2 615 831	1 862 956	0
Paievements provenant des actions rachetées	0	(2 344 268)	(1 057 016)	(43 276 851)	(26 226 894)
Variation de l'actif net découlant des opérations sur actions de capital	7 399 965	3 947 942	1 661 848	33 367 087	(16 162 926)
Augmentation/(diminution) totale de l'actif net	(1 419 817)	5 524 631	2 311 599	34 971 850	5 792 970
Actif net en début d'exercice	266 442 812	27 912 640	45 173 144	42 720 638	266 680 912
Ajustement lié à la conversion des changes					
Actif net en fin d'exercice	265 022 995	33 437 271	47 484 743	77 692 488	272 473 882

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND USD	EUR INVESTMENT GRADE CREDIT FUND EUR	EUR SHORT DURATION CREDIT FUND EUR	GLOBAL EQUITY ENHANCED INCOME FUND USD	GLOBAL INCOME FUND ¹ USD
Produits					
Dividendes	3 890 691	0	0	2 203 812	0
Intérêts	1 630	6 155 812	5 829 289	0	1 088 993
Intérêts sur contrats sur différence	0	0	0	0	0
Autres produits	0	68	82	0	101
Total produits	3 892 321	6 155 880	5 829 371	2 203 812	1 089 094
Charges					
Commission de la Société de gestion	43 114	66 846	63 698	21 699	9 257
Commissions du Gestionnaire d'investissement	977 695	498 438	220 855	252 135	58 424
Commissions de banque dépositaire et d'administration	174 200	177 231	132 039	98 078	61 406
Commissions de l'agent de registre, agent de transfert et agent	41 469	5 221	36 634	47 639	18 307
Frais et charges des administrateurs	12 996	11 621	11 614	12 366	10 225
Charges pour dividende sur contrats sur différence	0	0	0	0	0
Charges d'intérêts sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Frais d'audit et de fiscalité	6 520	5 547	5 548	6 737	6 803
Taxe d'abonnement	11 390	19 566	74 768	11 868	2 710
Frais de TVA	5 431	12 700	12 700	5 745	6 239
Amortissement des frais de constitution	0	0	0	4 020	3 396
Frais juridiques	21 132	11 993	28 664	12 291	21 972
Frais de rapports aux actionnaires	6 752	12 208	31 028	24 251	24 598
Frais d'enregistrement	5 295	10 939	14 472	6 816	5 803
Charges fiscales diverses	0	1 371	1 438	232	94
Autres charges	105 441	5 200	24 396	46 360	35 942
Total des charges	1 411 435	838 881	657 854	550 237	265 176
Moins : commissions non appliquées et/ou dépenses	(180 352)	(55 604)	(247 892)	(237 920)	(167 050)
Charges nettes	1 231 083	783 277	409 962	312 317	98 126
Résultat net de l'investissement	2 661 238	5 372 603	5 419 409	1 891 495	990 968
Plus/(Moins)-value réalisée et latente					
Plus/(Moins)-value nette réalisée sur					
Investissements	6 341 796	(850 068)	452 549	2 702 297	(124 302)
Contrats de change à terme de gré à gré	2 223	1 776 039	2 059 376	(17 372)	57 780
Contrats à terme standardisés	0	31 570	0	50 341	98 675
Contrats d'options souscrits	0	0	0	224 941	0
Contrats sur différence	0	0	0	0	0
Contrats de swap	0	0	0	0	6
Autres opérations de change	(61 834)	(4 645)	(4 319)	(8 286)	(19 008)
Plus/(Moins)-value nette réalisée	6 282 185	952 896	2 507 606	2 951 921	13 151
Variation nette de la hausse (baisse) de valeur latente des					
Investissements	(2 343 030)	3 656 576	3 474 279	(926 817)	(143 683)
Contrats de change à terme de gré à gré	0	(651 019)	(152 601)	(53 922)	(15 090)
Contrats à terme standardisés	0	0	0	(19 651)	(77 404)
Contrats d'options souscrits	0	0	0	28 625	0
Contrats sur différence	0	0	0	0	0
Contrats de swap	0	0	0	0	(33 637)
Autres opérations de change	6 805	(339)	(277)	2 847	2 985
Variation nette de la plus/(moins)-value latente	(2 336 225)	3 005 218	3 321 401	(968 918)	(266 829)
Plus/(Moins)-value nette réalisée et latente	3 945 960	3 958 114	5 829 007	1 983 003	(253 678)
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net découlant des opérations	6 607 198	9 330 717	11 248 416	3 874 498	737 290
Distributions aux actionnaires prélevées sur les plus/(moins)-values	(1 633 042)	(238)	(156 574)	(2 617 449)	(73 136)
Transactions sur actions de capital					
Produits des actions émises	20 500 042	103 401 276	83 710 731	29 719 936	51 022 729
Réinvestissement des distributions	218 571	238	667	693 053	71 963
Paiements provenant des actions rachetées	(10 346 554)	(5 874 723)	(207 431 115)	(13 860 539)	(20 523)
Variation de l'actif net découlant des opérations sur actions de capital	10 372 059	97 526 791	(123 719 717)	16 552 450	51 074 169
Augmentation/(diminution) totale de l'actif net	15 346 215	106 857 270	(112 627 875)	17 809 499	51 738 323
Actif net en début d'exercice	97 592 663	115 116 979	219 502 314	39 000 373	0
Ajustement lié à la conversion des changes					
Actif net en fin d'exercice	112 938 878	221 974 249	106 874 439	56 809 872	51 738 323

¹ Pour la période du 25 octobre 2024 (début des opérations) au 31 mars 2025.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	GLOBAL LONG/SHORT EQUITY FUND ¹ USD	GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND USD	SMALL CAP INNOVATION FUND USD	U.S. ALL CAP GROWTH FUND USD	U.S. LARGE CAP GROWTH FUND USD
Produits					
Dividendes	3 046 709	594 619	18 112	1 390 492	23 494
Intérêts	0	0	0	0	0
Intérêts sur contrats sur différence	822 581	0	0	0	0
Autres produits	432	0	0	18 152	0
Total produits	3 869 722	594 619	18 112	1 408 644	23 494
Charges					
Commission de la Société de gestion	48 120	21 903	21 696	118 522	20 950
Commissions du Gestionnaire d'investissement	958 258	290 822	39 606	3 368 151	91 220
Commissions de banque dépositaire et d'administration	109 742	57 824	22 901	191 347	14 623
Commissions de l'agent de registre, agent de transfert et agent	15 860	30 517	81 858	68 048	33 477
Frais et charges des administrateurs	10 709	12 509	10 618	12 378	9 755
Charges pour dividende sur contrats sur différence	1 103 867	0	0	0	0
Charges d'intérêts sur contrats de swap	0	0	0	0	0
Frais d'audit et de fiscalité	7 259	6 448	10 290	6 918	10 290
Taxe d'abonnement	9 667	3 383	3 699	81 991	2 729
Frais de TVA	9 302	12 860	8 854	5 922	9 776
Amortissement des frais de constitution	0	3 523	27 533	0	0
Frais juridiques	27 456	42 473	30 310	23 139	39 569
Frais de rapports aux actionnaires	34 216	38 130	28 034	0	0
Frais d'enregistrement	5 921	11 159	15 806	14 170	12 399
Charges fiscales diverses	899	229	17	0	0
Autres charges	48 527	35 676	60 972	1 918	16 528
Total des charges	2 389 803	567 456	362 194	3 892 504	261 316
Moins : commissions non appliquées et/ou dépenses	(20 839)	(242 409)	(313 908)	(5 254)	(158 449)
Charges nettes	2 368 964	325 047	48 286	3 887 250	102 867
Résultat net de l'investissement	1 500 758	269 572	(30 174)	(2 478 606)	(79 373)
Plus/(Moins)-value réalisée et latente					
Plus/(Moins)-value nette réalisée sur					
Investissements	18 180 758	667 076	1 636 066	203 543 332	1 751 830
Contrats de change à terme de gré à gré	(111 807)	0	(157)	(41 240)	0
Contrats à terme standardisés	0	0	0	0	0
Contrats d'options souscrits	0	0	0	0	0
Contrats sur différence	(5 979 203)	0	0	0	0
Contrats de swap	0	0	0	0	0
Autres opérations de change	(76 691)	(9 235)	(143)	9 714	(191)
Plus/(Moins)-value nette réalisée	12 013 057	657 841	1 635 766	203 511 806	1 751 639
Variation nette de la hausse (baisse) de valeur latente des					
Investissements	(9 980 464)	(3 446 062)	(1 057 925)	(174 554 282)	(1 626 248)
Contrats de change à terme de gré à gré	15 392	0	(5)	4 565	0
Contrats à terme standardisés	0	0	0	0	0
Contrats d'options souscrits	0	0	0	0	0
Contrats sur différence	561 049	0	0	0	0
Contrats de swap	0	0	0	0	0
Autres opérations de change	3 191	7 163	236	121	0
Variation nette de la plus/(moins)-value latente	(9 400 832)	(3 438 899)	(1 057 694)	(174 549 596)	(1 626 248)
Plus/(Moins)-value nette réalisée et latente	2 612 225	(2 781 058)	578 072	28 962 210	125 391
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net découlant des opérations	4 112 983	(2 511 486)	547 898	26 483 604	46 018
Distributions aux actionnaires prélevées sur les plus/(moins)-values	(290)	0	0	0	0
Transactions sur actions de capital					
Produits des actions émises	513 174	5 714 592	5 378 160	30 116 169	1 184 247
Réinvestissement des distributions	290	0	0	0	0
Paievements provenant des actions rachetées	(134 954 677)	(3 720 974)	(13 561 963)	(366 931 766)	(3 296 448)
Variation de l'actif net découlant des opérations sur actions de capital	(134 441 213)	1 993 618	(8 183 803)	(336 815 597)	(2 112 201)
Augmentation/(diminution) totale de l'actif net	(130 328 520)	(517 868)	(7 635 905)	(310 331 993)	(2 066 183)
Actif net en début d'exercice	130 328 520	33 459 183	8 319 619	509 247 051	6 977 389
Ajustement lié à la conversion des changes					
Actif net en fin d'exercice	0	32 941 315	683 714	198 915 058	4 911 206

¹ Pour la période du 1er avril 2024 au 26 mars 2025. Le Compartiment a été liquidé le 26 mars 2025.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	U.S. SELECT EQUITY FUND USD	U.S. SHORT- TERM HIGH YIELD BOND FUND USD	USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND USD	CONSOLIDÉ USD
Produits				
Dividendes	45 363	0	0	18 657 403
Intérêts	0	3 431 189	16 316 324	62 492 624
Intérêts sur contrats sur différence	0	0	0	822 581
Autres produits	0	0	28 608	59 893
Total produits	45 363	3 431 189	16 344 932	82 032 501
Charges				
Commission de la Société de gestion	20 943	22 046	114 587	878 722
Commissions du Gestionnaire d'investissement	54 713	276 007	924 020	11 499 100
Commissions de banque dépositaire et d'administration	26 605	86 646	262 514	2 036 071
Commissions de l'agent de registre, agent de transfert et agent	23 585	34 509	29 827	593 821
Frais et charges des administrateurs	12 748	12 374	13 142	229 381
Charges pour dividende sur contrats sur différence	0	0	0	1 103 867
Charges d'intérêts sur contrats de swap	0	0	0	3 950 504
Frais d'audit et de fiscalité	6 448	6 448	7 339	124 175
Taxe d'abonnement	678	6 004	36 029	347 070
Frais de TVA	12 860	12 343	12 861	193 357
Amortissement des frais de constitution	0	0	0	69 050
Frais juridiques	14 567	14 678	41 785	503 028
Frais de rapports aux actionnaires	38 992	20 743	0	323 933
Frais d'enregistrement	11 499	12 040	9 729	218 397
Charges fiscales diverses	38	348	2 856	13 631
Autres charges	28 273	32 170	23 167	747 364
Total des charges	251 949	536 356	1 477 856	22 831 471
Moins : commissions non appliquées et/ou dépenses remboursées	(184 532)	(179 830)	(46 795)	(2 874 726)
Charges nettes	67 417	356 526	1 431 061	19 956 745
Résultat net de l'investissement	(22 054)	3 074 663	14 913 871	62 075 756
Plus/(Moins)-value réalisée et latente				
Plus/(Moins)-value nette réalisée sur				
Investissements	79 910	105 638	(16 904 820)	223 955 727
Contrats de change à terme de gré à gré	0	482 336	(6 410 055)	(31 326)
Contrats à terme standardisés	0	0	0	189 355
Contrats d'options souscrits	0	0	0	224 941
Contrats sur différence	0	0	0	(5 979 203)
Contrats de swap	0	0	0	6
Autres opérations de change	(179)	4 507	(481)	(355 461)
Plus/(Moins)-value nette réalisée	79 731	592 481	(23 315 356)	218 004 039
Variation nette de la hausse (baisse) de valeur latente des				
Investissements	(251 137)	70 446	19 400 685	(163 330 190)
Contrats de change à terme de gré à gré	0	97 320	3 706 392	2 973 287
Contrats à terme standardisés	0	0	0	(114 172)
Contrats d'options souscrits	0	0	0	28 625
Contrats sur différence	0	0	0	561 049
Contrats de swap	0	0	0	(2 530 850)
Autres opérations de change	(2)	26	2 192	60 537
Variation nette de la plus/(moins)-value latente	(251 139)	167 792	23 109 269	(162 351 714)
Plus/(Moins)-value nette réalisée et latente	(171 408)	760 273	(206 087)	55 652 325
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net découlant des opérations	(193 462)	3 834 936	14 707 784	117 728 081
Distributions aux actionnaires prélevées sur les plus/(moins)-values	0	(1 678 720)	(4 449 833)	(33 472 509)
Transactions sur actions de capital				
Produits des actions émises	198 967	4 395 733	81 089 350	521 994 165
Réinvestissement des distributions	0	1 661 727	2 886 335	19 455 533
Paievements provenant des actions rachetées	(452 356)	(3 445 959)	(215 196 524)	(1 067 741 121)
Variation de l'actif net découlant des opérations sur actions de capital	(253 389)	2 611 501	(131 220 839)	(526 291 423)
Augmentation/(diminution) totale de l'actif net	(446 851)	4 767 717	(120 962 888)	(442 035 851)
Actif net en début d'exercice	6 292 736	50 771 277	413 590 731	2 376 039 594
Ajustement lié à la conversion des changes				7 336 513
Actif net en fin d'exercice	5 845 885	55 538 994	292 627 843	1 941 340 256

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Statistiques

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVICES	EN DEVICES	EN DEVICES
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund			
Actif net total (GBP)	265 022 995	266 442 812	S.O.
Actif net total			
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	12 069	11 881	S.O.
Actions de distribution de Catégorie S (GBP)	265 003 498	266 435 272	S.O.
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	105,87	109,00	S.O.
Actions de distribution de Catégorie S (GBP)	102,65	106,12	S.O.
Climate Transition Global Equity Fund¹			
Actif net total (USD)	33 437 271	27 912 640	96 321 276
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	23 558	12 531	9 553
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	10 470	10 088	7 810
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	9 977	9 668	75 068 479
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	33 331 847	27 852 010	3 679 484
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	9 737	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	8 197	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	10 542	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	10 346	10 024	7 775
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	13 431	12 717	9 641
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	131,61	125,31	95,53
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	123,18	118,68	91,88
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	144,59	140,12	106,52
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	134,31	127,17	96,42
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	105,84	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	103,76	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	105,42	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	141,72	137,32	106,51
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	134,31	127,17	96,41
Climate Transition Global High Yield Fund			
Actif net total (USD)	47 484 743	45 173 144	S.O.
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	10 748	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	10 727	10 172	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (GBP) (couvertes)	12 562	11 763	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	37 402 234	34 910 037	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (GBP) (couvertes)	9 684	8 959	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	10 033 044	10 226 268	S.O.
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	107,48	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	114,12	108,21	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (GBP) (couvertes)	106,46	106,94	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	103,90	104,21	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (GBP) (couvertes)	106,42	106,66	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	117,68	109,53	S.O.

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVISES	EN DEVISES	EN DEVISES
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund			
Actif net total (USD)	77 692 488	42 720 638	150 265 094
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	67 592	9 083	8 542
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	7 693	7 426	7 085
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP) (couvertes) ¹	S.O.	S.O.	101 465 135
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP) (couvertes) ²	44 991	7 909	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD) (couvertes)	1 614 211	28 112	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	643 840	89 904	225 350
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	9 605	42 575 363	24 846 966
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	9 586	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) (couvertes)	23 845 033	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	44 868 764	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP) (couvertes)	8 052	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	10 259	9 771	9 153
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	95,20	90,83	85,42
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	90,51	87,36	83,35
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP) (couvertes) ¹	S.O.	S.O.	86,90
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP) (couvertes) ²	105,12	100,12	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD) (couvertes)	110,57	106,89	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	96,92	92,02	86,11
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	93,25	91,53	88,91
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	104,20	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) (couvertes)	105,46	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	102,20	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP) (couvertes)	101,92	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	94,12	92,18	88,86
Emerging Markets Equity Fund			
Actif net total (USD)	272 473 882	266 680 912	328 166 534
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (SEK)	969 920	1 460 463	1 655 912
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	88 234	81 412	77 525
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	S.O.	S.O.	10 418
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	176 604 839	164 630 925	153 250 573
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	24 881 183	24 583 648	24 121 449
Actions de capitalisation de Catégorie I (SEK)	35 442 129	40 993 471	734 266 150
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	45 555 327	53 898 889	61 115 720
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	82 508	78 048	76 389
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	9 596
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (SEK)	894,76	887,28	829,20
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	116,25	108,26	104,34
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	S.O.	S.O.	192,93
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	120,21	111,32	105,89
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	100,65	95,17	93,11
Actions de capitalisation de Catégorie I (SEK)	922,90	908,02	841,89
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	130,07	120,17	114,92
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	108,42	102,56	100,38
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	95,96

¹ La catégorie d'actions a été liquidée le 19 décembre 2023.

² Les opérations de la catégorie d'actions ont commencé le 31 janvier 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVICES	EN DEVICES	EN DEVICES
Emerging Markets Equity Income Fund			
Actif net total (USD)	112 938 878	97 592 663	105 899 985
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	146 441	713 516	670 713
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	43 941	70 692	11 767 260
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	15 914 679	15 902 038	16 850 432
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	9 261	8 692	7 669
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	S.O.	8 822	7 978
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	65 320 266	48 042 063	45 296 773
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	11 092 518	9 924 810	9 684
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	29 353	37 469	21 770
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR)	5 571	5 414	28 511
Actions de distribution brute de Catégorie Y (GBP)	20 329 736	22 454 793	29 796 020
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	66 306	63 858	60 751
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	8 140	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	9 897
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	148,52	140,18	125,32
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	104,87	102,75	94,46
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	172,98	158,54	141,32
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	151,82	142,49	125,72
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	S.O.	107,58	99,72
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	163,91	153,49	136,14
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	131,47	127,79	118,10
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	123,33	118,20	107,24
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR)	92,85	90,24	82,64
Actions de distribution brute de Catégorie Y (GBP)	88,28	87,61	82,58
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	90,83	88,08	81,11
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	101,75	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	95,16
EUR Investment Grade Credit Fund			
Actif net total (EUR)	221 974 249	115 116 979	103 413 417
Actif net total			
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	8 768	8 465	7 898
Actions de capitalisation de Catégorie I (CHF) (couvertes)	101 364 276	99 853 230	94 968 205
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	12 989 807	12 447 699	7 711 078
Actions de distribution de Catégorie I (EUR)	7 699	7 342	6 830
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	9 627	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) (couvertes)	111 145 444	S.O.	S.O.
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	92,29	90,05	84,93
Actions de capitalisation de Catégorie I (CHF) (couvertes)	97,94	96,48	91,76
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	106,29	101,86	94,64
Actions de distribution de Catégorie I (EUR)	81,90	79,80	75,06
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	104,64	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) (couvertes)	104,51	S.O.	S.O.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVISES	EN DEVISES	EN DEVISES
EUR Short Duration Credit Fund			
Actif net total (EUR)	106 874 439	219 502 314	368 940 964
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	9 266	8 870	8 373
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	S.O.	8 892	8 343
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	31 362 009	9 202 795	29 300 595
Actions de capitalisation de Catégorie X (EUR)	54 481 491	107 684 172	231 238 793
Actions de distribution de Catégorie X (EUR)	709 276	6 317 840	16 304 608
Actions de distribution de Catégorie X (GBP) (couvertes)	S.O.	S.O.	36 640
Actions de capitalisation de Catégorie X (USD) (couvertes)	10 987	82 164 942	82 223 171
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (EUR)	20 291 317	20 178 650	16 336 951
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (USD) (couvertes)	11 753	11 011	10 154
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR)	S.O.	9 057	8 500
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	100,72	96,41	91,01
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	S.O.	94,60	90,68
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	1 303,60	1 241,44	1 166,10
Actions de capitalisation de Catégorie X (EUR)	106,34	101,11	94,84
Actions de distribution de Catégorie X (EUR)	98,73	96,64	92,38
Actions de distribution de Catégorie X (GBP) (couvertes)	S.O.	S.O.	91,83
Actions de capitalisation de Catégorie X (USD) (couvertes)	118,14	110,59	101,88
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (EUR)	105,69	100,60	94,46
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (USD) (couvertes)	117,53	110,11	101,54
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR)	S.O.	95,34	91,40
Global Equity Enhanced Income Fund			
Actif net total (USD)	56 809 872	39 000 373	67 101 027
Actif net total			
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes) ¹	6 825 009	909 064	725 029
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD) ²	152 514	149 207	96 633
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	10 802	9 998	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD) ³	34 502 270	23 649 895	5 987 620
Actions de distribution brute de Catégorie X (GBP)	8 449 256	2 406 587	2 505 738
Actions de distribution brute de Catégorie X (USD)	3 132 635	10 592 134	56 734 607
Actions de distribution brute de Catégorie Z (GBP)	2 335 779	702 409	523 828
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes) ¹	98,37	97,56	86,55
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD) ²	122,60	119,27	106,19
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	117,41	108,67	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD) ³	126,54	122,24	108,24
Actions de distribution brute de Catégorie X (GBP)	117,85	116,12	102,77
Actions de distribution brute de Catégorie X (USD)	128,55	123,75	107,25
Actions de distribution brute de Catégorie Z (GBP)	112,06	110,79	99,91

¹ Le 2 octobre 2023, la dénomination de la catégorie Actions de distribution de Catégorie A (SGD) (couvertes) a changé pour devenir Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes).

² Le 2 octobre 2023, la dénomination de la catégorie Actions de distribution de Catégorie A (USD) a changé pour devenir Actions de distribution brute de Catégorie A (USD).

³ Le 2 octobre 2023, la dénomination de la catégorie Actions de distribution de Catégorie I (USD) a changé pour devenir Actions de distribution brute de Catégorie I (USD).

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVISES	EN DEVISES	EN DEVISES
Global Income Fund¹			
Actif net total (USD)	51 738 323	S.O.	S.O.
Actif net total			
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	226 433	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	756 696	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	1 399 231	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	2 371 893	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	1 680 965	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	2 164 494	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	3 096 817	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	36 608 400	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie S (USD)	9 936	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	1 515 407	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	598 882	S.O.	S.O.
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	99,75	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	99,33	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	100,86	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	101,58	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	99,66	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	100,97	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	102,02	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	101,69	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie S (USD)	99,36	S.O.	S.O.
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	99,77	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	101,92	S.O.	S.O.
Global Long/Short Equity Fund²			
Actif net total (USD)	S.O.	130 328 520	128 190 109
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie AP (USD)	S.O.	30 598	171 194
Actions de distribution de Catégorie IP (AUD) (couvertes)	S.O.	S.O.	22 092 868
Actions de capitalisation de Catégorie IP (EUR) (couvertes)	S.O.	3 977 454	6 741 032
Actions de distribution de Catégorie IP (EUR)	S.O.	11 731	1 136 893
Actions de capitalisation de Catégorie IP (GBP)	S.O.	1 784 661	1 604 858
Actions de capitalisation de Catégorie IP (USD)	S.O.	123 723 876	102 714 024
Actions de capitalisation de Catégorie ZP (USD)	S.O.	13 764	11 924
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie AP (USD)	S.O.	122,39	106,53
Actions de distribution de Catégorie IP (AUD) (couvertes)	S.O.	S.O.	93,77
Actions de capitalisation de Catégorie IP (EUR) (couvertes)	S.O.	106,72	93,97
Actions de distribution de Catégorie IP (EUR)	S.O.	115,01	100,61
Actions de capitalisation de Catégorie IP (GBP)	S.O.	105,62	93,36
Actions de capitalisation de Catégorie IP (USD)	S.O.	134,79	116,45
Actions de capitalisation de Catégorie ZP (USD)	S.O.	137,64	119,24
Global Small Cap Equity Fund			
Actif net total (USD)	32 941 315	33 459 183	18 426 425
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	10 529	11 393	272 335
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	25 455 229	26 458 954	10 272 669
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	20 891	52 591	5 459 048
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	7 260	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	9 337	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	7 121	S.O.	S.O.
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	113,21	122,51	109,24
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	113,16	125,05	114,69
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	113,54	122,59	109,84
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	91,90	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	93,37	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	94,94	S.O.	S.O.

¹ Le Compartiment a commencé ses opérations le 25 octobre 2024.

² Le Compartiment a été liquidé le 26 mars 2025.

Les compartiments *Climate Transition Global Buy and Maintain Fund*, *Climate Transition Global Equity Fund* et *EUR Short Duration Credit Fund* ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEUISES	EN DEUISES	EN DEUISES
Small Cap Innovation Fund			
Actif net total (USD)	683 714	8 319 619	8 242 480
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	S.O.	S.O.	9 037
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	10 006	10 598	4 815 259
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	442 963	5 263 310	2 557 555
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	8 504	10 443	9 548
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	71 488	1 310 683	198 998
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	9 774
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	S.O.	S.O.	66,45
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	103,15	109,26	97,74
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	72,76	78,51	71,54
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	91,44	98,52	90,08
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	102,86	111,50	102,05
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	97,74
U.S. All Cap Growth Fund			
Actif net total (USD)	198 915 058	509 247 051	488 377 964
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR) (couvertes)	692 353	780 351	1 044 820
Actions de capitalisation de Catégorie A (GBP)	684 949	882 081	736 499
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	617 264	693 445	581 828
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	35 088 184	40 524 147	38 344 639
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	1 835 603	6 990 744	4 334 687
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	20 002	442 575	35 844
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	929 907	1 184 019	1 148 860
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	84 608 500	261 166 820	286 500 762
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR)	S.O.	106 739 223	73 188 968
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	237 296	512 755	1 223 071
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	8 853 818	12 231 619	11 450 043
Actions de distribution de Catégorie Z (GBP)	166 703	388 876	311 166
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	16 972 856	19 830 581	25 305 904
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	45 036 259	44 107 139	34 377 292
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR) (couvertes)	157,21	160,50	124,71
Actions de capitalisation de Catégorie A (GBP)	656,71	674,89	525,32
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	142,72	146,05	113,13
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	527,88	530,06	403,25
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	561,69	560,56	420,68
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	138,90	140,50	108,29
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	750,53	764,87	590,37
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	607,27	604,69	456,17
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR)	S.O.	121,21	90,75
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	162,42	164,45	126,73
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	728,11	742,30	573,19
Actions de distribution de Catégorie Z (GBP)	727,96	742,13	573,05
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	583,40	581,15	438,60
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	584,09	581,85	439,13
U.S. Large Cap Growth Fund			
Actif net total (USD)	4 911 206	6 977 389	5 779 917
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	3 998 198	6 104 620	5 107 055
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	10 497	10 476	429 928
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	815 839	667 166	47 111
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	66 565	154 333	128 608
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	445,73	447,52	331,67
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	477,14	476,17	348,12
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	515,05	512,81	376,89
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	652,60	665,23	500,42

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVISES	EN DEVISES	EN DEVISES
U.S. Select Equity Fund			
Actif net total (USD)	5 845 885	6 292 736	5 635 601
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	69 282	113 675	152 801
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	27 652	22 731	121 740
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	S.O.	13 614	11 586
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	5 714 507	6 129 996	5 127 355
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	7 477	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	9 616	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	7 433	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	206 501
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	188,78	196,67	163,95
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	180,73	187,86	157,49
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	S.O.	176,80	150,47
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	195,87	202,09	168,11
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	94,65	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	96,16	S.O.	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	145,75	S.O.	S.O.
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	169,82
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund			
Actif net total (USD)	55 538 994	50 771 277	30 051 282
Actif net total			
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	13 993	13 507	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	1 791 835	1 278 172	1 922 851
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	10 681	10 107	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	139 690	1 001 834	13 509
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	6 255	15 837	5 723
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	23 454 704	22 453 163	21 417 361
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	23 254 903	20 016 485	1 390 734
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	17 246	17 296	298 489
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	103,65	100,80	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	142,04	134,29	126,52
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	105,75	101,07	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	106,39	101,74	97,19
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	37,68	38,07	38,41
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	61,67	61,57	61,31
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	155,77	146,54	137,37
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	79,11	79,34	79,07

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

USD Investment Grade Credit Fund	31 MARS 2025	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	EN DEVICES	EN DEVICES	EN DEVICES
Actif net total (USD)	292 627 843	413 590 731	407 050 375
Actif net total			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	3 900 860	4 695 656	2 674 034
Actions de distribution de Catégorie A (USD)	10 480	107 765	116 477
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	14 115 706	25 296 335	6 807 633
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	4 338 457	4 374 700	4 421 602
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	48 589 845	44 044 044	S.O.
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	7 308 551	7 573 501	141 996
Actions de capitalisation de Catégorie I (JPY) (couvertes)	S.O.	1 992 807 806	1 752 847 868
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD) (couvertes)	S.O.	9 943	9 677
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	73 590 504	92 843 314	65 480 619
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	25 894 101	24 472 831	16 596 888
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	9 638	9 250	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	89 684 641	156 869 412	259 360 914
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	S.O.	189 606	192 248
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	43 995	11 655 816	14 899 497
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	33 527	33 474	211 085
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	8 844
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	121,42	116,14	111,73
Actions de distribution de Catégorie A (USD)	86,61	85,80	85,02
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	89,08	86,32	84,28
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	81,40	82,08	82,96
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	103,23	104,70	S.O.
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	83,43	82,96	82,70
Actions de capitalisation de Catégorie I (JPY) (couvertes)	S.O.	9 726,47	9 886,06
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD) (couvertes)	S.O.	99,43	96,77
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	126,64	120,51	115,35
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	98,08	97,19	96,33
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	100,40	99,46	S.O.
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	89,49	86,52	84,31
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	S.O.	75,36	76,41
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	96,06	95,48	94,92
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	79,26	79,89	80,69
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	S.O.	S.O.	85,04

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

1. ORGANISATION

Allspring (Lux) Worldwide Fund (le « Fonds ») est une *société anonyme* de droit luxembourgeois, constituée le 20 mars 2008 pour une durée indéterminée, sous la forme d'une *Société d'Investissement à Capital Variable* et qui se conforme aux dispositions de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle que modifiée. Le Fonds est immatriculé auprès du *Registre de Commerce et des Sociétés* du Luxembourg sous le numéro B 137.479.

Le Fonds a adopté une structure de fonds de fonds qui lui permet de diviser son capital en divers portefeuilles de titres et autres actifs autorisés par la loi et ayant des objectifs d'investissement particuliers et des risques et autres caractéristiques divers (chacun, un « Compartiment » et collectivement, les « Compartiments »).

Le Fonds 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Le Fonds Global Income Fund a commencé ses activités le 25 octobre 2024.

Le Fonds Global Long/Short Equity Fund a été liquidé le 26 mars 2025.

Le Fonds Global Long/Short Equity Fund a été liquidé au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025. Les Fonds Alternative Risk Premia Fund, Climate Focused Emerging Markets Equity Fund et Global Factor Enhanced Equity Fund ont été liquidés au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024. Au 31 mars 2025, les Compartiments liquidés ont conservé le montant suivant en espèces pour honorer les factures après la liquidation :

COMPARTIMENT	ESPÈCES CONSERVÉES USD	DATE DE LIQUIDATION
ALTERNATIVE RISK PREMIA FUND	51 071	21/2/2024
Climate Focused Emerging Markets Equity Fund	1 818	19/5/2023
Global Factor Enhanced Equity Fund	56 950	15/9/2023
Global Long/Short Equity Fund	160 169	26/3/2025

2. PRINCIPALES RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers ci-joints ont été préparés conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et aux principes comptables généralement reconnus. Les états financiers sont exprimés dans la devise de base du Fonds, à savoir le dollar américain (USD). La devise de base de chaque Compartiment, à l'exception des Compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, EUR Investment Grade Credit Fund et EUR Short Duration Credit Fund, est l'USD. La devise de base du Compartiment Climate transition Global Buy and Maintain Fund est le GBP. La devise de base des Compartiments EUR Investment Grade Credit Fund et EUR Short Duration Credit Fund est l'EUR. La Valeur nette d'inventaire (« VNI ») par action calculée le 31 mars 2025 repose sur les derniers cours de marché disponibles des investissements recensés dans les portefeuilles des Compartiments au 31 mars 2025.

Les états financiers de chaque Compartiment (à l'exception des Compartiments Small Cap Innovation Fund et U.S. Large Cap Growth Fund) sont établis selon le principe de la continuité d'exploitation. Les états financiers des Compartiments Small Cap Innovation Fund et U.S. Large Cap Growth Fund sont établis selon sur le principe de liquidation, les actifs étant évalués à leur valeur nette de réalisation et les passifs à leur valeur de règlement estimée, compte tenu de l'approbation par le Conseil d'administration du Fonds (le « Conseil d'administration ») le 27 février 2025 de la liquidation des compartiments. Voir la Note 15 pour plus de détails.

Valorisation des investissements

Tous les investissements sont évalués chaque jour ouvrable à l'heure de clôture normale de la Bourse de New York (normalement 16 h 00, heure de l'Est des États-Unis), bien que les Compartiments se réservent le droit de s'écarter de cette heure d'évaluation dans des circonstances inhabituelles ou inattendues.

Les titres de capital et contrats à terme standardisés cotés sur une Bourse de valeurs ou un marché sont évalués au cours de clôture officiel ou, à défaut, au dernier cours vendeur connu.

Les valeurs non cotées, dont le prix sur le marché de gré à gré est facilement disponible (y compris pour des valeurs cotées pour lesquelles le marché de gré à gré est considéré comme le marché primaire), sont évaluées au prix correspondant au dernier prix fourni par des services d'évaluation reconnus ou par des courtiers.

Les options qui sont cotées sur une bourse ou un marché sont évaluées au prix de clôture moyen. Les options et contrats de swap non cotés sont évalués au cours évalué fourni par un service indépendant de fixation des prix ou, si aucun cours fiable n'est disponible, au cours acheteur coté obtenu auprès d'un courtier indépendant.

Les contrats de change à terme de gré à gré sont comptabilisés au taux à terme fourni par une source indépendante d'établissement du prix des devises étrangères chaque jour ouvrable.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

De nombreux marchés et Bourses de valeurs en dehors des États-Unis clôturent avant la Bourse de New York. Par conséquent, nombre d'entre eux ne reflètent pas entièrement les opérations ou événements qui ont lieu après la clôture de la Bourse principale sur laquelle les titres non américains sont négociés, mais avant la clôture de la Bourse de New York. S'il est attendu que ces opérations ou événements affectent de manière importante la valeur de tels titres, alors les procédures d'établissement des cours à la juste valeur approuvées par le Conseil d'administration s'appliquent. Ces procédures tiennent compte de facteurs multiples, y compris les évolutions des marchés de valeurs mobilières américains après la clôture des Bourses non américaines. Selon l'activité du marché, ces évaluations à la juste valeur peuvent être fréquentes. Cette tarification à la juste valeur peut donner une VNI supérieure ou inférieure à la VNI basée sur le dernier cours vendeur publié ou le dernier cours acheteur coté.

Les titres de créance sont évalués au cours acheteur évalué fourni par un service indépendant de fixation des prix (p. ex., en tenant compte de différents facteurs comme les rendements, les échéances ou les notations de crédit) ou, si aucun cours fiable n'est disponible, au cours acheteur coté obtenu auprès d'un courtier indépendant.

Les titres à court terme, dont la durée restant à courir jusqu'à l'échéance est inférieure ou égale à 60 jours au moment de l'achat, sont généralement évalués sur la base du coût amorti, qui s'approche de la juste valeur. La méthode du coût amorti implique l'évaluation d'un titre à son coût historique, majoré de l'intégration de la décote ou déduction faite de l'amortissement de la prime sur la période jusqu'à l'échéance. La méthode du coût amorti ne sera pas utilisée pour évaluer la valeur d'un titre à court terme s'il en résulte un écart important entre la valeur du titre à court terme et la valeur calculée selon la méthode du coût amorti.

Les titres à annoncer (« TBA ») sont des contrats de règlement à terme sur des titres hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux. Au moment de l'achat, les titres exacts ne sont pas connus, mais leurs principales caractéristiques sont précisées. Bien que le cours ait été établi au moment de l'achat, la valeur principale n'a pas été finalisée. L'achat de TBA comporte un risque de perte si la valeur des titres à acquérir diminue avant la date de règlement.

La valeur des titres non libellés dans la devise de base de chaque Compartiment a été convertie dans la devise applicable aux taux fournis par une source indépendante d'établissement des prix.

Les investissements qui ne sont pas évalués sur la base des méthodes citées ci-dessus sont évalués à la juste valeur, conformément aux Procédures et politiques en matière d'établissement des cours et de valorisation du Fonds définies de bonne foi et approuvées par le Conseil d'administration.

Les liquidités, effets et billets à vue, créances clients, frais payés d'avance, dividendes en numéraire, intérêts bancaires, dividendes et obligations sont évalués à leur valeur nominale.

Contrats à terme standardisés

Dans le cadre ordinaire de la poursuite de leurs objectifs d'investissement, certains Compartiments peuvent investir dans des contrats à terme standardisés et peuvent être soumis à un risque de taux d'intérêt, de cours des actions ou de change. Un Compartiment peut souscrire et vendre des contrats à terme standardisés pour obtenir une exposition (ou se prémunir face) aux variations de taux d'intérêt, de valeur des titres et de taux de change. Les principaux risques associés à l'utilisation de contrats à terme standardisés sont liés à la corrélation imparfaite entre les variations des valeurs de marché des titres détenus par le Compartiment et les prix des contrats à terme standardisés, ainsi que la possibilité d'un manque de liquidité du marché. Les montants totaux en principal des contrats à terme standardisés ne sont pas inscrits dans les états financiers. Les variations de la valeur des contrats sont inscrites à l'État de l'actif et du passif sous la forme d'un actif ou d'un passif en tant que plus-value ou moins-value latente sur les contrats à terme standardisés, de même que dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net sous la forme d'une variation nette des plus-values/(moins-values) latentes jusqu'à leur enregistrement en plus-values ou moins-values nettes réalisées sur les contrats à terme standardisés à leur clôture. La marge de variation sur les contrats à terme standardisés figure dans l'État de l'actif et du passif en tant que montants à recevoir ou à payer pour la marge de variation sur les contrats à terme standardisés et les contrats de swap. En ce qui concerne les contrats à terme, il existe un faible risque de contrepartie pour le Compartiment, puisque les contrats à terme standardisés sont négociés sur un marché boursier et que la chambre de compensation du marché financier, en contrepartie de tous les contrats à terme standardisés négociés sur un marché boursier, protège les contrats à terme d'un éventuel défaut de paiement.

Contrats de change à terme de gré à gré

Certains Compartiments peuvent investir dans des contrats de change à terme de gré à gré et peuvent être exposés au risque de change dans le cadre normal de la poursuite de leurs objectifs d'investissement. Un contrat de change à terme est un accord entre deux parties portant sur l'achat ou la vente d'une devise spécifique à un prix mutuellement convenu à une date future. Le Compartiment conclut des contrats de change à terme de gré à gré pour faciliter les opérations de titres libellés dans des devises autres que le dollar américain (USD) ou l'euro (EUR) et pour minimiser le risque pour le Compartiment lié aux évolutions défavorables de la parité entre les devises. Les contrats de change à terme sont comptabilisés au taux de change anticipé et évalués par référence au marché chaque jour. Lorsque les contrats sont clôturés, les plus-values et moins-values réalisées découlant de ces opérations sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré. Le Compartiment peut être exposé à des risques si les contreparties aux contrats sont dans l'incapacité d'honorer les modalités de leurs contrats ou si la valeur de la devise étrangère évolue de manière défavorable. Le risque maximal de perte pour un Compartiment par rapport au risque de crédit de la contrepartie correspond aux

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

plus-values latentes sur les contrats. Ce risque peut être atténué s'il existe un accord général de compensation entre le Compartiment et la contrepartie. La plus-value et la moins-value latentes des contrats de change à terme de gré à gré sont inscrites à l'État de l'actif et du passif sous la forme d'un actif ou d'un passif, respectivement, de même que dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net sous la forme de variations nettes des plus-values ou moins-values latentes jusqu'à leur enregistrement en plus-values ou moins-values nettes réalisées sur les contrats de change à terme de gré à gré à la clôture des contrats.

Contrats sur différence

Afin de s'exposer à un titre sous-jacent, certains Compartiments peuvent acheter ou vendre des contrats sur différence et être ainsi soumis au risque relatif aux actions dans le cadre normal de la poursuite de leurs objectifs d'investissement. Un contrat sur différence est un contrat dans lequel une partie verse à l'autre un montant déterminé par la différence entre le cours d'ouverture et le cours de clôture du titre sous-jacent. L'acheteur du contrat sur différence paie au vendeur la différence positive et le vendeur du contrat sur différence paie à l'acheteur la différence négative. La valeur du contrat sur différence est rapprochée quotidiennement des prix de marché sur la base de cotations provenant d'un service d'évaluation indépendant ou d'un courtier indépendant, et toute variation de valeur est comptabilisée comme une plus-value ou moins-value latente jusqu'à la clôture du contrat sur différence, où elle est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value nette réalisée. Tout intérêt cumulé ou dividende comptabilisé sur un titre sous-jacent au cours de la période du contrat sur différence est comptabilisé en tant que produit pour un contrat d'achat et en tant que charge pour un contrat de vente. Le Compartiment peut être exposé à des risques si la contrepartie manque à son obligation de performance ou en cas de changements défavorables dans la fluctuation du prix du titre sous-jacent.

Options

Certains Compartiments peuvent souscrire des options d'achat couvertes ou des options de vente garanties sur des titres individuels et/ou des indices et ils peuvent être exposés au risque de cours des actions dans le cadre normal de la poursuite de leurs objectifs d'investissement. Lorsqu'un Compartiment souscrit une option, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif et ensuite ajusté à la valeur de marché actuelle de l'option souscrite. Les primes reçues sur les options souscrites qui expirent sans avoir été exercées sont comptabilisées sous la forme de plus-value nette réalisée à la date d'expiration. Pour les options exercées, la différence entre la prime reçue et le montant payé lors de l'exécution d'une opération d'achat de liquidation, y compris les commissions de courtage, est traitée comme une moins-value nette réalisée. Si une option d'achat est exercée, la prime est ajoutée au produit de la vente du titre sous-jacent dans le calcul de la plus-value ou moins-value nette réalisée sur la vente. Si une option de vente est exercée, la prime réduit le coût du titre acheté. Un Compartiment, en tant que souscripteur d'une option, supporte le risque de marché d'une variation défavorable du prix du titre et/ou de l'indice sous-jacent à l'option souscrite.

Un Compartiment peut également acheter des options d'achat ou de vente. Les primes versées sont incluses dans l'État de l'actif et du passif en tant qu'investissements, dont les valeurs sont ensuite ajustées en fonction des valeurs de marché actuelles des options. Les primes payées pour les options achetées qui arrivent à expiration sont comptabilisées comme des moins-values réalisées à la date d'expiration. Les primes payées pour les options achetées qui sont exercées ou clôturées sont ajoutées au montant payé ou déduites du produit reçu pour le titre sous-jacent afin de déterminer la plus-value ou moins-value nette réalisée. Le risque de perte associé aux options achetées est limité à la prime versée.

Les options négociées en bourse sont réglementées et les conditions des options sont normalisées. Les options achetées négociées de gré à gré exposent un Compartiment au risque de contrepartie lorsque la contrepartie ne réalise pas de performance. Ce risque peut être atténué en concluant un accord général de compensation entre le Compartiment et la contrepartie et en demandant à la contrepartie de déposer une garantie pour couvrir l'exposition du Compartiment à la contrepartie.

Contrats de swap

Les contrats de swap sont des accords conclus entre certains Compartiments et une contrepartie prévoyant l'échange d'une série de flux de trésorerie sur une période donnée. Les contrats de swap sont des contrats négociés en privé entre les Compartiments, conclus sous la forme de contrats bilatéraux sur le marché de gré à gré (« Swaps de gré à gré ») ou compensés de manière centralisée par une chambre de compensation centrale.

Les Compartiments ont conclu des Swaps de gré à gré. En ce qui concerne les Swaps de gré à gré, toutes les primes initiales payées et toutes les commissions initiales reçues figurent respectivement en tant que primes de swap payées et primes de swap reçues dans l'État de l'actif et du passif et sont amorties sur la durée du contrat. Les variations quotidiennes de la valeur de marché sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values latentes sur les swaps de gré à gré dans l'État de l'actif et du passif. Les paiements reçus ou payés sont comptabilisés respectivement dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net en tant que plus-values ou moins-values réalisées. À la résiliation d'un swap de gré à gré, une plus-value ou moins-value réalisée égale à la différence entre le produit (ou le coût) de la transaction de clôture et la base du Compartiment dans le contrat, le cas échéant, est comptabilisée dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net. En règle générale, la base du contrat est la prime reçue ou payée. La marge de variation sur les contrats de swap figure dans l'État de l'actif et du passif en tant que montants à recevoir ou à payer pour la marge de variation sur les contrats à terme standardisés et les contrats de swap.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Swaps de rendement total

Les Compartiments peuvent conclure des contrats de swaps de rendement total à des fins de couverture ou de spéculation. Les swaps de rendement total sont des accords conclus entre les Compartiments et une contrepartie prévoyant l'échange de paiements périodiques en fonction de la valeur de références qui sont, ou non, des actifs. Un flux de trésorerie est généralement basé sur une référence qui n'est pas un actif (tel qu'un taux d'intérêt), l'autre flux de trésorerie étant basé sur le rendement total d'une référence qui est un actif (tel qu'un titre, un panier de titres ou un indice de titres). Selon que le rendement total du titre ou de l'indice sous-jacent de la transaction est supérieur ou inférieur à l'obligation de compensation de taux d'intérêt, les Compartiments recevront un paiement de la contrepartie ou effectueront un paiement à cette dernière.

Les Compartiments sont exposés à des risques si la contrepartie manque à son obligation de performance ou en cas de variations défavorables de la fluctuation des taux d'intérêt ou du prix du titre ou de l'indice sous-jacent. Outre le risque de crédit de la contrepartie, les Compartiments sont soumis au risque de liquidité s'il n'existe pas de marché pour les contrats et exposés au facteur de risque de marché propre à l'instrument financier ou à l'indice sous-jacent.

Swaps de taux d'intérêt

Les Compartiments sont autorisés à conclure des contrats de swaps de taux d'intérêt à des fins de couverture afin de gérer leur exposition aux taux d'intérêt. Les swaps de taux d'intérêt impliquent l'échange de paiements périodiques basés sur les taux d'intérêt entre un Compartiment et une contrepartie. Un flux de trésorerie est généralement un paiement à taux variable basé sur un taux d'intérêt variable spécifié et l'autre flux de trésorerie est généralement un taux d'intérêt fixe.

Les Compartiments peuvent conclure des swaps de taux d'intérêt au titre desquels ils versent le taux d'intérêt fixe ou variable afin d'accroître ou de diminuer l'exposition au risque de taux d'intérêt. En cas de hausse des taux d'intérêt, les paiements variables en vertu du contrat de swap seront supérieurs aux paiements fixes. Les Compartiments sont soumis à un risque de taux d'intérêt et sont également exposés au risque de crédit de la contrepartie et au risque de liquidité.

Swaps sur indice de défaut de crédit

Les Compartiments sont autorisés à conclure des swaps sur indice de défaut de crédit à des fins de couverture ou de spéculation afin de fournir ou de recevoir une mesure de protection contre le risque de défaut d'une entité de référence, d'une obligation, d'un indice ou d'un panier composé d'émetteurs individuels ou d'indices négociés. Un swap sur indice de défaut de crédit sur indice fait référence à l'ensemble des entités incluses dans l'indice. En cas de survenance d'un événement de crédit affectant l'un de ces émetteurs, l'événement de crédit est réglé en fonction de la pondération de cet émetteur dans l'indice. Les swaps de défaut de crédit sont des contrats dans lesquels l'acheteur de protection verse des paiements périodiques fixes au vendeur de protection, en contrepartie de l'engagement de ce dernier à effectuer un paiement déterminé en cas de survenance d'un événement de crédit défavorable affectant l'entité de référence (par exemple, une faillite, un défaut de paiement, une exigibilité anticipée d'une obligation, une répudiation, un moratoire ou une restructuration).

Les Compartiments peuvent conclure des swaps de défaut de crédit en tant que vendeur ou acheteur de protection. Si un Compartiment agit en tant qu'acheteur de protection et qu'un événement de crédit survient, il recevra de la part du vendeur soit un montant équivalent à la valeur nominale du contrat de swap contre la livraison du titre de référence ou des titres sous-jacents composant l'indice, soit un règlement en espèces correspondant à la différence entre la valeur nominale du contrat de swap et la valeur de recouvrement du titre ou des titres sous-jacents concernés. Si le Compartiment agit en tant que vendeur de protection et qu'un événement de crédit survient, il devra soit verser à l'acheteur un montant équivalent à la valeur nominale du contrat de swap et recevoir en contrepartie le titre de référence ou les titres sous-jacents composant l'indice, soit procéder à un règlement en espèces correspondant à la différence entre la valeur nominale du contrat de swap et la valeur de recouvrement du titre ou des titres sous-jacents concernés.

En tant que vendeur de protection, le Compartiment est exposé à un risque d'investissement portant sur la valeur nominale du contrat de swap et accepte le risque de défaut associé au titre sous-jacent ou à l'indice. En tant qu'acheteur de protection, le Compartiment peut être exposé à des risques dans l'hypothèse où le vendeur de protection manque à son obligation de performance ou en cas de variations défavorables de la fluctuation des taux d'intérêt.

En concluant des contrats de swap de défaut de crédit, le Compartiment s'expose à un risque de crédit. En outre, certains contrats de swap de défaut de crédit conclus par les Compartiments prévoient des clauses susceptibles de déclencher des cas de défaut ou des événements de résiliation, permettant ainsi à la contrepartie de mettre fin de manière anticipée aux transactions prévues dans ces accords.

Opérations sur titres et comptabilisation des recettes

Les opérations sur titres sont enregistrées à la date d'opération. Les plus-values et moins-values réalisées sont calculées à l'aide de la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Le produit des dividendes est comptabilisé au taux hors-dividende. Le produit des intérêts est cumulé quotidiennement et les décotes et primes d'obligations sont amorties quotidiennement. Le revenu est comptabilisé net de toute retenue d'impôt lorsque le recouvrement de ces impôts n'est pas assuré.

Devises

Les transactions exprimées dans des devises autres que la devise de base de chaque Compartiment sont converties dans la devise de base de chaque Compartiment aux taux de change en vigueur à la date des transactions. Les actifs et passifs libellés dans des devises autres

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

que la devise de base de chaque Compartiment sont convertis dans la devise de base de chaque Compartiment aux taux de change en vigueur à la fin de la période. L'État combiné de l'actif et du passif est présenté en USD aux taux de change en vigueur à la date de l'État combiné de l'actif et du passif, alors que le Compte de résultat et des variations de l'actif net combiné est présenté en USD aux taux de change moyens en vigueur au cours de l'exercice. Les taux de change moyens utilisés pour calculer le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net combiné étaient de 1,0738 pour l'EUR par rapport à l'USD et de 1,2762 pour la GBP par rapport à l'USD. Un ajustement de conversion de devise est inclus dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net pour déterminer les résultats de l'exercice comptable. Pour chaque Compartiment, les transactions sont converties aux taux de change à la clôture de la Bourse de New York (New York Stock Exchange, « NYSE »).

La devise de référence du Fonds, telle que reflétée dans les états financiers, est l'USD. Au 31 mars 2025, les taux de change en USD appliqués à chaque Compartiment, à l'exception des Compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, EUR Investment Grade Credit Fund et EUR Short Duration Credit Fund étaient les suivants :

DEVISE		TAUX DE CHANGE DE L'USD À LA CLÔTURE DU NYSE	DEVISE		TAUX DE CHANGE DE L'USD À LA CLÔTURE DU NYSE
AED	Dirham émirien	3,6730	INR	Roupie indienne	85,4725
AUD	Dollar australien	1,6004	JPY	Yen japonais	149,9900
BRL	Réal brésilien	5,7065	KRW	Won sud-coréen	1 472,5000
CAD	Dollar canadien	1,4391	MXN	Peso mexicain	20,4645
CHF	Franc suisse	0,8847	MYR	Ringgit malais	4,4375
CLP	Peso chilien	949,5400	NOK	Couronne norvégienne	10,5207
CNH	Yuan renminbi chinois (offshore)	7,2653	PHP	Peso philippin	57,2250
COP	Peso colombien	4 182,0000	PLN	Zloty polonais	3,8729
DKK	Couronne danoise	6,8997	SAR	Riyal saoudien	3,7511
EUR	Euro	0,9248	SEK	Couronne suédoise	10,0518
GBP	Livre sterling	0,7741	SGD	Dollar de Singapour	1,3436
HKD	Dollar de Hong Kong	7,7815	THB	Baht thaïlandais	33,9250
HUF	Forint hongrois	372,4915	TRY	Livre turque	37,9475
IDR	Roupie indonésienne	16 560,0000	TWD	Dollar de Taïwan	33,2025
ILS	Shekel israélien	3,7185	ZAR	Rand sud-africain	18,3350

Au 31 mars 2025, les taux de change en GBP pour le Compartiment Climate Transition Global Buy and Maintain Fund étaient les suivants :

DEVISE		TAUX DE CHANGE DE LA GBP À LA CLÔTURE DU NYSE
EUR	Euro	1,1949
USD	Dollar américain	1,2908

Au 31 mars 2025, les taux de change en EUR pour les Compartiments EUR Investment Grade Credit Fund et EUR Short Duration Credit Fund étaient les suivants :

DEVISE		TAUX DE CHANGE DE L'EUR À LA CLÔTURE DU NYSE
CHF	Franc suisse	0,9557
GBP	Livre sterling	0,8369
USD	Dollar américain	1,0802

Frais de constitution

Les coûts et dépenses initiaux engagés lors de la constitution du Fonds ont été supportés par le Fonds et intégralement amortis. Les coûts de constitution des nouveaux Compartiments sont supportés par le Compartiment en question et amortis sur une période ne dépassant pas cinq ans.

3. FRAIS DE GESTION ET OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Commission de la Société de gestion

Allspring Global Investments Luxembourg S.A. (la « Société de gestion » et le « Distributeur principal »), filiale directe à 100 % d'Allspring Global Investments Holdings, LLC, société de portefeuille indirectement détenue par certains fonds privés de GTCR LLC et de Reverence Capital Partners, L.P., a été désignée en tant que société de gestion du Fonds. Le Fonds paie à la Société de gestion une commission

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

mensuelle qui ne dépasse pas 0,04 % par an de l'actif net du Fonds. La commission est soumise à un montant minimal mensuel de 1 700 EUR par Compartiment.

La liste des fonds gérés par la Société de gestion peut être obtenue auprès du siège social de la Société de gestion sur simple demande.

Commissions du Gestionnaire d'investissement (%)

La Société de gestion perçoit également une commission de gestion des investissements de la part de chaque Compartiment, payable mensuellement à terme échu, qui sera plafonnée à un pourcentage annuel de l'actif net de chaque catégorie comme suit :

	CATÉGORIE A	CATÉGORIE	CATÉGORIE I	CATÉGORIE I	CATÉGORIE	CATÉGORIE	CATÉGORIE
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund	S.O.	S.O.	0,15	S.O.	0,10	S.O.	S.O.
Climate Transition Global Equity Fund ¹	1,05	S.O.	0,55	S.O.	0,25	0,55	S.O.
Climate Transition Global High Yield Fund	1,00	S.O.	0,50	S.O.	0,25	S.O.	S.O.
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund	0,80	S.O.	0,30	S.O.	0,20	0,30	S.O.
Emerging Markets Equity Fund	1,70	S.O.	0,95	S.O.	S.O.	0,95	S.O.
Emerging Markets Equity Income Fund	1,70	S.O.	0,95	S.O.	S.O.	0,95	S.O.
EUR Investment Grade Credit Fund	0,80	S.O.	0,30	S.O.	0,20	S.O.	S.O.
EUR Short Duration Credit Fund	0,70	S.O.	0,20	S.O.	S.O.	0,20	S.O.
Global Equity Enhanced Income Fund	1,20	S.O.	0,60	S.O.	S.O.	0,60	S.O.
Global Income Fund	1,25	S.O.	0,50	S.O.	0,25	0,50	S.O.
Global Long/Short Equity Fund	S.O.	1,50	S.O.	0,75	S.O.	S.O.	0,75
Global Small Cap Equity Fund	S.O.	S.O.	0,85	S.O.	0,50	S.O.	S.O.
Small Cap Innovation Fund	S.O.	S.O.	0,85	S.O.	S.O.	0,85	S.O.
U.S. All Cap Growth Fund	1,60	S.O.	0,80	S.O.	S.O.	0,80	S.O.
U.S. Large Cap Growth Fund	1,50	S.O.	0,70	S.O.	S.O.	0,70	S.O.
U.S. Select Equity Fund	1,55	S.O.	0,85	S.O.	0,25	0,85	S.O.
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	1,00	S.O.	0,50	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
USD Investment Grade Credit Fund	0,80	S.O.	0,30	S.O.	S.O.	0,30	S.O.

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Les Actions de Catégorie X peuvent être achetées par des investisseurs particuliers et les Actions de Catégorie Y peuvent être achetées par des investisseurs institutionnels, à condition que ces investisseurs ou leurs intermédiaires financiers aient conclu un accord avec le Distributeur principal / la Société de gestion ou le gestionnaire d'investissement leur donnant expressément accès aux Actions de Catégorie X ou de Catégorie Y, selon le cas. Des Actions de Catégorie X et des Actions de Catégorie Y successives peuvent être émises dans un ou plusieurs Compartiments, numérotées 1, 2, 3, etc. et nommées X1, X2, X3, etc. et Y1, Y2, Y3, etc., pour les actions lancées, respectivement, dans la première, la deuxième et la troisième Catégorie X et Y, respectivement. Les frais de gestion d'investissement de ces catégories sont conçus pour s'adapter à une structure de facturation alternative et les frais sont stipulés dans un contrat négocié distinct et peuvent inclure des commissions de performance.

Allspring Funds Management, LLC (le « Gestionnaire d'investissement ») gère les investissements et réinvestissements des actifs des Compartiments, conformément aux objectifs et restrictions d'investissement de chaque Compartiment, sous la responsabilité générale du Conseil d'administration et perçoit au titre de ces services une rémunération versée par la Société de gestion.

Le Gestionnaire d'investissement a délégué certaines de ses fonctions à Allspring Global Investments, LLC et Allspring Global Investments (UK) Limited en tant que gestionnaires d'investissement par délégation des Compartiments (chacun, un « Gestionnaire par délégation » et, collectivement, les « Gestionnaires par délégation »). Chaque Gestionnaire par délégation participe à la gestion quotidienne des actifs des Compartiments concernés. Les commissions des Gestionnaires par délégation sont prises en charge par le Gestionnaire d'investissement.

Commission de performance

Les Actions des Catégories AP, IP et ZP du Compartiment Global Long/Short Equity Fund peuvent chacune verser une commission de performance à la Société de gestion. La Société de gestion peut verser tout ou partie de la commission de performance au Gestionnaire d'investissement et le Gestionnaire d'investissement peut à son tour reverser tout ou partie de la commission de performance qu'il reçoit de la Société de gestion aux Gestionnaires par délégation. La commission de performance est calculée dans la devise de base du Compartiment, l'USD, pour toutes les catégories d'actions, y compris celles qui ne sont pas libellées en USD. Selon cette méthode de calcul de la commission de performance, les classes non couvertes et non libellées dans une devise de base peuvent encourir une commission de performance lorsque la VNI de cette classe d'actions est inférieure à la VNI d'une classe d'actions comparable calculée dans la devise de base d'un Compartiment et qu'elle s'est dépréciée au cours de la période de calcul de la commission de performance. Inversement, une commission de performance peut ne pas être appliquée à une Catégorie d'actions non couverte libellée dans une devise

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

autre que la devise de base lorsque la VNI de cette Catégorie d'actions a augmenté ou s'est appréciée au cours de la période de la commission de performance par rapport à la VNI d'une Catégorie d'actions libellée dans une devise de base. La commission de performance est égale à 20 % de l'appréciation de la VNI par action (avant déduction de la commission de performance). Elle est calculée en USD à la fin de chaque exercice fiscal lorsque la VNI par action dépasse le high watermark après déduction du taux. Le de la catégorie concernée correspond à la VNI par action de fin d'exercice la plus élevée depuis la création du Compartiment lorsque la commission de performance est payée. Le premier sera la VNI initiale par action de la catégorie concernée. Le taux appliqué au Compartiment Global Long/Short Equity Fund correspond à un indice constitué à 50 % de l'indice MSCI World Index et à 50 % de l'indice 3 Month ICE BofA Treasury Bill Index. Les deux indices sont exprimés en USD. Le montant de la commission de performance versée ne dépassera jamais 10 % de la valeur nette d'inventaire par action à la fin de l'exercice lorsque la commission de performance est versée.

La commission de performance est calculée et cumulée quotidiennement et payée annuellement à terme échu à la fin de l'exercice fiscal. Toutefois, lorsqu'un rachat est effectué un jour d'évaluation autre que la fin de l'exercice fiscal, une commission de performance (si elle a été cumulée à la date du rachat) est cristallisée sur les actions rachetées et payée à la Société de gestion sur une base trimestrielle. Veuillez noter que lors du calcul de la commission de performance, le prix du jour même sera utilisé par l'indice MSCI World Index, tandis que le prix du jour précédent sera utilisé pour l'indice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index. Le Compartiment Global Long/Short Equity Fund n'a versé aucune commission de performance au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Opérations avec des parties liées

La Société de gestion agit également en qualité de distributeur principal du Fonds. Le Distributeur principal a conclu des conventions de sous-distribution ou de soutien à la commercialisation avec Allspring Funds Distributor, LLC, Allspring Global Investments (UK) Limited, Allspring Global Investments (Singapore) Pte Limited et Allspring Global Investments (Hong Kong) Limited (chacune, un « Sous-distributeur affilié » et collectivement, les « Sous-distributeurs affiliés ») aux termes desquelles chaque Sous-distributeur affilié a été nommé comme sous-distributeur ou représentant marketing non exclusif chargé de la promotion, de la commercialisation et de la vente d'actions d'un ou plusieurs des Compartiments.

Chaque Sous-distributeur affilié peut recevoir une rémunération du Distributeur principal au titre des services qu'il fournit, le cas échéant, dans le cadre de la promotion, de la commercialisation et de la vente d'actions.

Les membres du Conseil d'administration, qui sont également les dirigeants, administrateurs et/ou salariés du Gestionnaire d'investissement et/ou de ses sociétés affiliées ne perçoivent pas de rémunération distincte de la part du Fonds. Richard Goddard, Jürgen Meisch et Yves Wagner, qui sont des Administrateurs sans affiliation au Gestionnaire d'investissement et/ou à ses sociétés affiliées, perçoivent chacun une rémunération forfaitaire sans aucun élément variable. La rémunération totale des Administrateurs versée pendant l'exercice en relation avec le Fonds s'élevait à 162 000 EUR (175 171 USD) pour l'exercice clos le 31 mars 2025.

Aucune transaction du Fonds n'a été effectuée par un courtier qui est une société affiliée du Fonds, de la Société de gestion/Distributeur principal, du Gestionnaire d'investissement, des Gestionnaires par délégation ou des Administrateurs du Fonds. Toutes les transactions avec des parties liées ont été conduites dans le cours ordinaire de l'activité commerciale et dans des conditions de marché normales.

4. COMMISSIONS DE BANQUE DÉPOSITAIRE ET D'ADMINISTRATION

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. a été nommé banque dépositaire et agent administratif du Fonds. Les droits de garde sont inclus dans les commissions de banque dépositaire et d'administration. La commission de banque dépositaire est calculée selon un barème convenu. En vertu du contrat de dépositaire, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. perçoit des commissions annuelles de garde de valeurs et de services, les taux variant en fonction du pays d'investissement. En vertu du contrat d'administration, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. perçoit une commission pour les services rendus selon un barème défini et se voit remboursé de ses frais et débours. Les frais de banque dépositaire et d'administration sont comptabilisés tous les jours d'évaluation sur la base de la VNI de la veille et du nombre de transactions traitées chaque mois et sont payés à la fin de chaque mois.

5. COMMISSIONS DE L'AGENT DE REGISTRE, AGENT DE TRANSFERT ET AGENT PAYEUR

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. a également été nommé agent de registre, agent de transfert et agent payeur du Fonds. Pour ces services, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. est responsable de la tenue du registre des actionnaires et de la distribution des documents (états, rapports et avis) aux actionnaires et est payé par le Fonds. Les commissions de l'agent de registre, de l'agent de transfert et de l'agent payeur sont payables mensuellement à terme échu, conformément aux accords applicables.

6. COMMISSIONS NON APPLIQUÉES ET FRAIS REMBOURSÉS (%)

Les commissions non appliquées et frais remboursés englobent les montants qui dépassent les plafonds de frais sur encours totaux (TER) de chaque Compartiment au cours de la période. Ces montants sont remboursés par le Gestionnaire d'investissement à chaque Compartiment concerné lorsque le TFE de chaque catégorie dépasse les taux définis ci-dessous :

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

	CATÉGORIE A	CATÉGORIE AP	CATÉGORIE I	CATÉGORIE IP	CATÉGORIE S	CATÉGORIE Z	CATÉGORIE ZP
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund	S.O.	S.O.	0,25	S.O.	0,20	S.O.	S.O.
Climate Transition Global Equity Fund ¹	1,20	S.O.	0,65	S.O.	0,35	0,65	S.O.
Climate Transition Global High Yield Fund	1,19	S.O.	0,65	S.O.	0,40	S.O.	S.O.
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund	0,95	S.O.	0,45	S.O.	0,35	0,45	S.O.
Emerging Markets Equity Fund	1,94	S.O.	1,15	S.O.	S.O.	1,15	S.O.
Emerging Markets Equity Income Fund	1,94	S.O.	1,15	S.O.	S.O.	1,15	S.O.
EUR Investment Grade Credit Fund	0,95	S.O.	0,45	S.O.	0,35	S.O.	S.O.
EUR Short Duration Credit Fund	0,85	S.O.	0,35	S.O.	S.O.	0,35	S.O.
Global Equity Enhanced Income Fund	1,40	S.O.	0,70	S.O.	S.O.	0,70	S.O.
Global Long/Short Equity Fund	S.O.	1,75	S.O.	1,00	S.O.	S.O.	1,00
Global Income Fund	1,44	S.O.	0,65	S.O.	0,40	0,65	S.O.
Global Small Cap Equity Fund	S.O.	S.O.	0,95	S.O.	0,60	S.O.	S.O.
Small Cap Innovation Fund	S.O.	S.O.	0,95	S.O.	S.O.	0,95	S.O.
U.S. All Cap Growth Fund	1,84	S.O.	1,00	S.O.	S.O.	1,00	S.O.
U.S. Large Cap Growth Fund	1,74	S.O.	0,90	S.O.	S.O.	0,90	S.O.
U.S. Select Equity Fund	1,79	S.O.	1,05	S.O.	0,45	1,05	S.O.
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	1,15	S.O.	0,65	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
USD Investment Grade Credit Fund	0,95	S.O.	0,45	S.O.	S.O.	0,45	S.O.

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

Avant le 24 janvier 2025, les plafonds des frais totaux des Compartiments ci-après étaient les suivants :

	CATÉGORIE Z
Emerging Markets Equity Fund	1,19
Emerging Markets Equity Income Fund	1,19
U.S. All Cap Growth Fund	1,04
U.S. Large Cap Growth Fund	0,94
U.S. Select Equity Fund	1,09

Les plafonds des frais totaux pour les Actions de Catégorie X et les Actions de Catégorie Y sont fondés sur des contrats négociés distincts.

7. OPÉRATIONS DÉRIVÉES

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, les Compartiments ont conclu des options souscrites, des contrats de change à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés, des swaps de taux d'intérêt et des swaps sur indice de défaut de crédit.

Au 31 mars 2025, le Compartiment Global Equity Enhanced Income Fund possédait les options souscrites suivantes :

DESCRIPTION	COURTIER	NOMBRE DE CONTRATS	MONTANT NOTIONNEL EN USD	PRIX D'EXERCICE EN USD	ENGAGEMENT EN USD	DATE D'EXPIRATION	VALEUR DE MARCHÉ USD
Options d'achat							
Indice MXEA Index	Morgan Stanley & Company	(20)	(4 902 740)	2 725	0	4/4/2025	0
Indice MXEF Index	Morgan Stanley & Company	(1)	(112 072)	1 230	0	4/4/2025	0
Indice RUTW Index	Morgan Stanley & Company	(5)	(1 011 637)	2 210	13 811	4/4/2025	(137)
Indice SPXW Index	Morgan Stanley & Company	(6)	(3 348 564)	6 230	5 685	4/4/2025	0
Indice SPXW Index	Morgan Stanley & Company	(5)	(2 790 470)	6 015	7 896	4/4/2025	(50)
Indice MXEA Index	Morgan Stanley & Company	(17)	(4 167 329)	2 710	140	11/4/2025	0
Indice MXEF Index	Morgan Stanley & Company	(8)	(896 576)	1 250	93	11/4/2025	0
Indice MXEF Index	Morgan Stanley & Company	(4)	(448 288)	1 185	11 304	11/4/2025	(62)
Indice RUTW Index	Morgan Stanley & Company	(10)	(2 023 274)	2 170	134 158	11/4/2025	(2 075)
Indice SPXW Index	Morgan Stanley & Company	(7)	(3 906 658)	6 100	12 797	11/4/2025	(123)

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

DESCRIPTION	COURTIER	NOMBRE DE CONTRATS	MONTANT NOTIONNEL EN USD	PRIX D'EXERCICE EN USD	ENGAGEMENT EN USD	DATE D'EXPIRATION	VALEUR DE MARCHÉ EN USD
Options d'achat							
Indice SX5E Index	Morgan Stanley & Company	(12)	(692 421)	6 380	5 313	11/4/2025	(39)
Indice DJX Index	Morgan Stanley & Company	(48)	(1 996 032)	440	83 458	17/4/2025	(1 824)
Indice MXEA Index	Morgan Stanley & Company	(19)	(4 657 603)	2 700	3 038	17/4/2025	(3)
Indice MXEF Index	Morgan Stanley & Company	(11)	(1 232 792)	1 230	4 622	17/4/2025	(27)
Indice RUT Index	Morgan Stanley & Company	(5)	(1 011 637)	2 180	75 604	17/4/2025	(1 425)
Indice SPX Index	Morgan Stanley & Company	(5)	(2 790 470)	5 880	198 748	17/4/2025	(3 225)
Indice SPX Index	Morgan Stanley & Company	(1)	(558 094)	6 080	3 350	17/4/2025	(38)
Indice MXEA Index	Morgan Stanley & Company	(20)	(4 902 740)	2 675	106 800	25/4/2025	(1 400)
Indice MXEF Index	Morgan Stanley & Company	(7)	(784 504)	1 210	26 380	25/4/2025	(257)
Indice RUTW Index	Morgan Stanley & Company	(7)	(1 416 292)	2 310	29 588	25/4/2025	(753)
Indice SPXW Index	Morgan Stanley & Company	(1)	(558 094)	5 870	67 608	25/4/2025	(1 420)
Indice SPXW Index	Morgan Stanley & Company	(5)	(2 790 470)	6 025	67 321	25/4/2025	(938)
Indice WDAXB Index	Morgan Stanley & Company	(5)	(607 753)	25 681	88 576	25/4/2025	(1 500)
							(15 296)

Au 31 mars 2025, le Compartiment Global Equity Enhanced Income Fund détenait des titres séparés en tant que garantie à hauteur de 33 725 227 USD, avant décote, pour les options souscrites ouvertes. Ces titres sont inclus dans le Portefeuille d'investissements.

Au 31 mars 2025, les Compartiments suivants possédaient des contrats de change à terme de gré à gré ouverts :

TYPE DE CONTRAT	OBJECTIF	CONTREPARTIE	DATE D'ÉCHÉANCE	CONTRATS À RECEVOIR/ À LIVRER	COÛT	VALEUR DE MARCHÉ	VALEUR DE LA PLUS- VALUE/ (MOINS-VALUE) LATENTE
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund							
Vente	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(11 675 000) EUR	9 818 745 GBP	9 781 522 GBP	37 223 GBP
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(39 350 000) USD	30 428 277 GBP	30 487 545 GBP	(59 268) GBP
Climate Transition Global Equity Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	32 929 EUR	35 030 USD	35 610 USD	580 USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(22 223) EUR	23 401 USD	24 032 USD	(631) USD
Climate Transition Global High Yield Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	21 595 EUR	22 920 USD	23 353 USD	433 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	44 673 GBP	56 964 USD	57 706 USD	742 USD
	Couverture économique	State Street Bank	4/4/2025	50 000 EUR	54 164 USD	54 071 USD	(93) USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(10 831) EUR	11 287 USD	11 713 USD	(426) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(22 336) GBP	28 152 USD	28 853 USD	(701) USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	14/4/2025	(5 610 000) EUR	6 132 150 USD	6 069 957 USD	62 193 USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(2 700 000) EUR	2 942 997 USD	2 922 644 USD	20 353 USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(3 300 000) GBP	4 267 874 USD	4 262 580 USD	5 294 USD
	Couverture économique	State Street Bank	22/4/2025	(50 000) EUR	54 214 USD	54 123 USD	91 USD
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	34 865 EUR	37 005 USD	37 703 USD	698 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	47 895 005 GBP	61 072 173 USD	61 868 102 USD	795 929 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	3 303 565 SGD	2 470 354 USD	2 459 108 USD	(11 246) USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	2/4/2025	200 000 EUR	216 660 USD	216 260 USD	(400) USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(17 698) EUR	18 453 USD	19 139 USD	(686) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(23 955 490) GBP	30 192 017 USD	30 944 369 USD	(752 352) USD

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

TYPE DE CONTRAT	OBJECTIF	CONTREPARTIE	DATE D'ÉCHÉANCE	CONTRATS À RECEVOIR/ À LIVRER	COÛT	VALEUR DE MARCHÉ	VALEUR DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) LATENTE
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(1 697 352) SGD	1 261 222 USD	1 263 475 USD	(2 253) USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	14/4/2025	(9 920 000) EUR	10 843 304 USD	10 733 329 USD	109 975 USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(9 585 000) EUR	10 429 625 USD	10 375 387 USD	54 238 USD
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(2 310 000) GBP	2 985 211 USD	2 983 806 USD	1 405 USD
EUR Investment Grade Credit Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	204 020 032 CHF	215 891 007 EUR	213 503 874 EUR	(2 387 133) EUR
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	225 392 623 USD	212 718 241 EUR	208 636 408 EUR	(4 081 833) EUR
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(103 344 460) CHF	110 448 682 EUR	108 148 412 EUR	2 300 270 EUR
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(114 980 084) USD	110 281 668 EUR	106 432 195 EUR	3 849 473 EUR
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(105 000) GBP	124 866 EUR	125 326 EUR	(460) EUR
	Couverture économique	Bank of New York Mellon Corporation	22/4/2025	(350 000) USD	321 604 EUR	323 665 EUR	(2 061) EUR
EUR Short Duration Credit Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	45 332 USD	42 778 EUR	41 962 EUR	(816) EUR
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(22 666) USD	21 752 EUR	20 981 EUR	771 EUR
Global Equity Enhanced Income Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	22 575 EUR	24 095 USD	24 413 USD	318 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	14 203 371 SGD	10 620 670 USD	10 572 704 USD	(47 966) USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(11 471) EUR	11 952 USD	12 404 USD	(452) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(7 218 601) SGD	5 364 304 USD	5 373 381 USD	(9 077) USD
Global Income Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	5 669 423 EUR	6 060 545 USD	6 130 988 USD	70 443 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	446 976 SGD	334 275 USD	332 720 USD	(1 555) USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	2/4/2025	3 225 000 MYR	727 544 USD	726 761 USD	(783) USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	30/6/2025	120 000 EUR	130 385 USD	130 416 USD	31 USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(2 108 549) EUR	2 197 211 USD	2 280 212 USD	(83 001) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(219 656) SGD	163 168 USD	163 507 USD	(339) USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	2/4/2025	(3 225 000) MYR	723 338 USD	726 761 USD	(3 423) USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	30/6/2025	(680 000) AUD	427 768 USD	425 218 USD	2 550 USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	30/6/2025	(4 280 000) BRL	738 593 USD	735 723 USD	2 870 USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	30/6/2025	(6 070 000) EUR	6 591 656 USD	6 596 858 USD	(5 202) USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	30/6/2025	(2 437 000) GBP	3 148 451 USD	3 147 753 USD	698 USD
	Couverture économique	Morgan Stanley & Company	30/6/2025	(6 350 000) ZAR	346 453 USD	343 832 USD	2 621 USD
Small Cap Innovation Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	27 983 EUR	29 759 USD	30 262 USD	503 USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(19 249) EUR	20 270 USD	20 816 USD	(546) USD
U.S. All Cap Growth Fund							
Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	3 583 652 EUR	3 805 415 USD	3 875 408 USD	69 993 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	1 392 722 SGD	1 041 461 USD	1 036 714 USD	(4 747) USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(2 596 212) EUR	2 738 809 USD	2 807 577 USD	(68 768) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(750 763) SGD	558 317 USD	558 853 USD	(536) USD

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	298 982 EUR	317 338 USD	323 323 USD	5 985 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	47 138 284 GBP	60 111 354 USD	60 890 612 USD	779 258 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	28 261 SGD	21 133 USD	21 037 USD	(96) USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(152 596) EUR	159 143 USD	165 020 USD	(5 877) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(23 605 711) GBP	29 755 382 USD	30 492 543 USD	(737 161) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(14 174) SGD	10 529 USD	10 551 USD	(22) USD

USD Investment Grade Credit Fund

Achat	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	220 328 540 EUR	233 811 083 USD	238 266 170 USD	4 455 087 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	17 340 522 GBP	22 110 807 USD	22 399 521 USD	288 714 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	1 203 928 712 JPY	8 073 272 USD	8 028 496 USD	(44 776) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	10 384 SGD	7 713 USD	7 729 USD	16 USD
Vente	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(112 164 733) EUR	116 907 691 USD	121 296 412 USD	(4 388 721) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(10 068 083) GBP	12 733 293 USD	13 005 389 USD	(272 096) USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(1 203 928 711) JPY	8 097 607 USD	8 028 496 USD	69 111 USD
	Couverture du risque de change	Brown Brothers Harriman	4/4/2025	(10 384) SGD	7 695 USD	7 729 USD	(34) USD

Au 31 mars 2025, les Compartiments ci-dessous possédaient des contrats à terme standardisés ouverts :

TYPE DE CONTRAT	DESCRIPTION	DATE D'ÉCHÉANCE	MONTANT DE L'ENGAGEMENT	VALEUR DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) LATENTE
Climate Transition Global Equity Fund				
55 Long	S&P 500 E-Mini Futures	20/6/2025	1 554 644 USD	(11 512) USD
Global Equity Enhanced Income Fund				
53 Long	S&P 500 E-Mini Futures	20/6/2025	1 498 111 USD	(15 211) USD
Global Income Fund				
32 Short	Euro-BOBL Futures	6/6/2025	(4 075 722) USD	(13 841) USD
4 Short	Euro-Bund Futures	6/6/2025	(557 216) USD	11 116 USD
3 Short	Euro-Schatz Futures	6/6/2025	(346 951) USD	(1 119) USD
21 Short	Obligation du Trésor américain sur 10 ans	18/6/2025	(2 335 594) USD	(14 458) USD
69 Short	10 Year U.S. Ultra Futures	18/6/2025	(7 874 625) USD	(35 032) USD
12 Long	U.S. Ultra Bond Futures	18/6/2025	1 467 000 USD	(24 070) USD

Au 31 mars 2025, les Compartiments Climate Transition Global Equity Fund, Global Equity Enhanced Income Fund et Global Income Fund détenaient des liquidités séparées à hauteur de 86 740 USD, 80 168 USD et 203 484 USD, respectivement, pour les contrats à terme standardisés ouverts. Ces montants sont inclus dans les Garanties en numéraire séparées de l'État de l'actif et du passif.

Le Compartiment Climate transition Global Buy and Maintain Fund ont conclu des contrats de swaps de taux d'intérêt avec J.P. Morgan Securities plc. Au 31 mars 2025, le Compartiment possédait les contrats de swap de taux d'intérêt en cours suivants :

DEVISE	PAYER/ RECEVOIR	INDICE À TAUX VARIABLE	TAUX FIXE	DATE D'ÉCHÉANCE	VALEUR NOTIONNELLE EN GBP	VALEUR DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) LATENTE EN GBP
GBP	Payer	SONIA	4,62	23/8/2030	2 400 000	69 952
GBP	Payer	SONIA	4,00	28/11/2031	2 200 000	(5 611)
GBP	Payer	SONIA	4,42	23/8/2033	5 400 000	119 248
GBP	Payer	SONIA	4,12	7/11/2033	4 500 000	2 446
GBP	Payer	SONIA	3,98	28/11/2033	3 400 000	(33 310)
GBP	Payer	SONIA	4,30	23/8/2038	4 400 000	1 461
GBP	Payer	SONIA	4,14	7/11/2043	3 100 000	(105 324)
GBP	Payer	SONIA	4,14	23/8/2048	4 700 000	(208 550)
GBP	Payer	SONIA	3,95	28/11/2048	2 400 000	(173 770)
GBP	Payer	SONIA	3,77	6/12/2048	3 600 000	(355 989)
EUR	Recevoir	EURIBOR 6M	3,13	25/8/2030	2 600 000	(76 393)

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

EUR	Recevoir	EURIBOR 6M	2,97	30/11/2031	2 400 000	(56 321)
EUR	Recevoir	EURIBOR 6M	3,12	25/8/2033	2 600 000	(86 914)
USD	Recevoir	SOFR	3,96	25/8/2033	3 700 000	(41 849)
EUR	Recevoir	EURIBOR 6M	3,16	9/11/2033	1 900 000	(68 521)
USD	Recevoir	SOFR	4,22	9/11/2033	3 400 000	(88 767)
USD	Recevoir	SOFR	4,00	30/11/2033	4 300 000	(57 538)
USD	Recevoir	SOFR	3,94	25/8/2038	5 300 000	(29 472)
USD	Recevoir	SOFR	4,23	9/11/2043	3 800 000	(116 700)
USD	Recevoir	SOFR	3,78	25/8/2048	5 600 000	87 049
USD	Recevoir	SOFR	3,95	30/11/2048	3 000 000	(13 948)
USD	Recevoir	SOFR	3,67	8/12/2048	4 500 000	125 328
						(1 113 493)

Au 31 mars 2025, le Compartiment Climate transition Global Buy and Maintain Fund détenait des liquidités séparées à hauteur de 1 150 000 GBP pour les contrats de swaps de taux d'intérêt ouverts. Ce montant est inclus dans les Garanties en numéraire séparées de l'État de l'actif et du passif.

Au 31 mars 2025, le Compartiment Global Income Fund possédait les contrats de swap sur indice de défaut de crédit suivants :

DEVISE	CONTREPARTIE	ACHETER/ VENDRE	INDICE SOUS- JACENT	TAUX	DATE D'ÉCHÉANCE	VALEUR NOTIONNELLE EN USD	VALEUR DE LA PLUS- VALUE/ (MOINS-VALUE) LATENTE EN USD
EUR	Barclays plc	Vente	iTraxx Europe Crossover Series 42 Version 1	5,00	20/12/2029	1 124 803	(15 948)
USD	Morgan Stanley & Company	Vente	Markit CDX High Yield Index Series 43	5,00	20/12/2029	880 000	(14 978)
USD	Citigroup Incorporated	Vente	CDX.EM.42	1,00	20/12/2029	720 000	(1 959)
USD	Barclays plc	Vente	CDX.NA.IG.43	1,00	20/12/2029	250 000	(752)
							(33 637)

Au 31 mars 2025, le Compartiment Global Income Fund détenait des liquidités séparées à hauteur de 310 000 USD pour les contrats de swap sur indice de défaut de crédit ouverts. Ce montant est inclus dans les Garanties en numéraire séparées de l'État de l'actif et du passif.

8. STATUT FISCAL

Le Fonds n'est redevable d'aucun impôt luxembourgeois sur les revenus, les bénéfices ou les gains, mais est redevable au Luxembourg d'une taxe d'abonnement), laquelle est calculée et payée tous les trimestres.

Chaque Compartiment est redevable, au Luxembourg, d'une *taxe d'abonnement* égale à (i) 0,05 % par an de l'actif net de chaque catégorie offerte à l'ensemble des investisseurs et (ii) 0,01 % par an de l'actif net de chaque catégorie réservée aux investisseurs institutionnels. Chaque Compartiment est redevable des taxes sur la valeur ajoutée applicables à certains services, qui sont appliquées et intégrées aux frais encourus par chaque Compartiment.

Aucun droit de timbre et aucune autre taxe ne doivent être acquittés au Luxembourg lors de l'émission ou du rachat d'actions à des fins d'investissement dans des organismes de placement collectif au Luxembourg.

Aucun impôt luxembourgeois n'est à acquitter sur l'appréciation du capital réalisée ou latente des actifs du Fonds. Certains pays peuvent exiger des compartiments qu'ils payent un impôt sur les plus-values latentes sur les investissements domiciliés dans ces pays. Ces montants figurent respectivement dans le Passif fiscal éventuel et les Charges fiscales éventuelles dans l'État de l'actif et du passif et dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net.

Dans de nombreux cas, les dividendes et intérêts perçus par les Compartiments sur leurs investissements sont soumis à une retenue à la source irrécupérable.

9. POLITIQUE DE DISTRIBUTION

Dans des circonstances normales, le Conseil d'administration n'a pas l'intention de déclarer ni de procéder à des distributions concernant les revenus nets des investissements, ni les plus-values réalisées, le cas échéant, attribuables aux Actions de capitalisation représentées par le suffixe « cap. » dans la désignation de la catégorie correspondante. En conséquence, les revenus nets des investissements des Actions de capitalisation de ces Catégories ne seront ni déclarés, ni distribués. Toutefois, la valeur nette d'inventaire par action de ces Catégories de capitalisation reflètera les revenus nets des investissements ou les plus-values.

Dans des circonstances normales, le Conseil d'administration entend effectuer des distributions au moins une fois par an en fin d'exercice ou à d'autres moments fixés par le Conseil d'administration, au titre des revenus nets générés, le cas échéant, par certaines Catégories de distribution et au titre du revenu brut, s'il y a lieu, attribuable à certaines autres Catégories de distribution. En ce qui concerne le Compartiment Global Equity Enhanced Income Fund, les distributions effectuées par les Catégories de distribution peuvent inclure des revenus nets des plus-values nettes réalisées et être payées à partir du capital en vue de verser un rendement ciblé. Le paiement de

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

distributions sur le capital équivalent à un remboursement d'une partie de l'investissement d'un actionnaire dans un Compartiment. Les Catégories de distribution qui distribuent un revenu net seront représentées par le suffixe « distr. », tandis que les Catégories de distribution qui distribuent un revenu brut seront représentées par le suffixe « distr. brute ». Le Compartiment réinvestira toutes les distributions dans des actions supplémentaires de la même catégorie du Compartiment donnant lieu à la distribution, mais ne distribuera pas de liquidités aux actionnaires au titre des distributions, sauf demande contraire expressément formulée par l'actionnaire concerné. La fréquence des distributions de chaque Compartiment peut être consultée sur le site www.allspringglobal.com.

Les Catégories de distribution qui distribuent un revenu brut des frais peuvent avoir pour effet que les actionnaires reçoivent un dividende plus élevé qu'ils ne l'auraient reçu autrement et, de ce fait, soient soumis à une obligation plus élevée au titre de l'impôt sur le revenu. Les actionnaires sont invités à consulter leurs propres conseillers fiscaux professionnels à cet égard.

En outre, s'agissant de ces Catégories de distribution versant un revenu brut, comme les commissions et charges sont appliquées au capital plutôt qu'au revenu, le potentiel d'appréciation future de la valeur nette d'inventaire de ces actions peut être érodé et, dans des circonstances normales, la valeur nette d'inventaire d'une Catégorie de distribution versant un revenu brut sera généralement plus faible que celle d'une Catégorie de distribution versant un revenu net. Une valeur nette d'inventaire moins élevée peut affecter la performance lors de la comparaison entre Catégories de distribution versant un revenu brut et net.

Le Fonds applique des pratiques comptables connues sous le terme de péréquation dans le but de garantir que le niveau de revenu net cumulé au sein d'un Compartiment et attribuable à chaque action ne soit pas affecté par les souscriptions, les rachats et les conversions d'actions. Dans le cadre de la péréquation, une partie du produit de la souscription d'actions, de la conversion d'actions, ainsi que les coûts du rachat d'actions, équivalent sur une base par action au montant des revenus nets des investissements non distribués et/ou des plus-values nettes réalisées à la date de la transaction, est créditée ou imputée au revenu net non distribué et/ou aux plus-values nettes réalisées. Par conséquent, les émissions, conversions et rachats d'actions n'ont pas d'incidence sur le revenu net d'investissement par action non distribué ni sur les plus-values nettes réalisées par action.

Le Conseil d'administration peut modifier cette politique à tout moment sur signification d'un préavis sans l'approbation préalable des actionnaires.

Il ne peut être effectué de distribution lorsque celle-ci aurait pour effet de faire passer l'actif net du Compartiment au-dessous du minimum stipulé par la législation luxembourgeoise.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans à compter de leur date de paiement seront caducs et reversés au Compartiment correspondant.

10. ACCORDS DE RÉTROCESSION DE COMMISSIONS

Dans la mesure où les lois ou les réglementations applicables ne l'interdisent pas, chaque Gestionnaire par délégation peut, lorsque deux courtiers ou plus sont en mesure de proposer des résultats comparables pour une opération de portefeuille, donner la préférence à un courtier qui lui a déjà fourni des services statistiques ou de recherche. Pour choisir un courtier dans ce cas, chaque Gestionnaire par délégation étudiera, outre les éléments énumérés ci-dessus, la qualité de la recherche fournie par ledit courtier. Chaque Gestionnaire par délégation peut mettre à charge d'un Compartiment des commissions plus élevées que celles d'autres courtiers en échange des mêmes services de recherche. D'une manière générale, les services de recherche comprennent : (1) des conseils sur la valeur des titres, la pertinence de l'investissement dans des titres, de leur achat ou de leur vente, et la pertinence des titres, ou des acheteurs ou des vendeurs des titres ; (2) des analyses et des rapports relatifs aux émetteurs, aux secteurs, aux titres, aux facteurs et tendances conjoncturels, à la stratégie de portefeuille et à la performance des comptes ; et (3) la réalisation des opérations sur les titres et des fonctions accessoires. En répartissant les opérations de cette manière, chaque Gestionnaire par délégation est en mesure de compléter sa recherche et son analyse avec les opinions et les informations des sociétés de valeurs. Les informations reçues viendront s'ajouter et non se substituer aux services requis des Gestionnaires par délégation aux termes des contrats de conseil, et les frais de chaque Gestionnaire par délégation ne seront pas nécessairement réduits en conséquence de ces informations supplémentaires.

Par ailleurs, les services de recherche fournis par des courtiers par l'intermédiaire desquels chaque Gestionnaire par délégation effectue des opérations sur des titres pour un Compartiment peuvent servir aux Gestionnaires par délégation pour leurs autres comptes, et bien que les Gestionnaires par délégation n'utilisent pas l'ensemble de ces services dans le cadre de leurs conseils fournis au Compartiment, ils seront néanmoins toujours dans l'intérêt de ce dernier.

II. FRAIS DE TRANSACTIONS

Les frais de transaction engagés par les Compartiments concernent l'achat ou la vente de valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs éligibles. Les frais de transaction incluent le coût des commissions, les commissions de règlement et les commissions des courtiers. Les frais de transaction liés au service du dépositaire fourni à chaque Compartiment sont inclus dans le Compte de résultat et l'État des variations de l'actif net au poste Commissions de banque dépositaire et d'administration. Les frais de transaction ne sont pas tous distinctement identifiables. Pour les investissements à revenu fixe, les contrats de change à terme et les autres contrats dérivés, les frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ces frais de transaction sont comptabilisés dans les performances de chaque Compartiment.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Les frais de transaction engagés par les Compartiments au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 sont tels que suit :

	USD
Climate Transition Global Equity Fund	34 353 ¹
Emerging Markets Equity Fund	156 627
Emerging Markets Equity Income Fund	379 965
Global Equity Enhanced Income Fund	74 651
Global Income Fund	884
Global Long/Short Equity Fund	246 669 ²
Global Small Cap Equity Fund	23 981
Small Cap Innovation Fund	11 418
U.S. All Cap Growth Fund	165 724
U.S. Large Cap Growth Fund	1 387
U.S. Select Equity Fund	4 390

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

² Pour la période du 1er avril 2024 au 26 mars 2025.

12. SWING PRICING PARTIEL

Si, au jour d'évaluation, les opérations cumulées dans les actions d'un Compartiment entraînent une augmentation ou une diminution nette de l'actif net qui dépasse un certain pourcentage de l'actif net total (le « seuil »), comme défini par le Conseil d'administration ou tout autre délégué dûment autorisé du Conseil d'administration, la VNI du Compartiment concerné sera ajustée d'un montant ne dépassant pas 1,50 % (le « facteur d'ajustement ») de cette VNI, qui reflète les frais d'opérations estimés (y compris les frais de courtage, les impôts et les impacts des prix / du marché) pouvant être engagés par le Compartiment et l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des actifs dans lesquels le Compartiment investit. Cet ajustement contrebalance l'impact de la dilution du Compartiment concerné provoqué par les importantes entrées et sorties nettes de trésorerie, et vise à renforcer la protection des actionnaires existants du Compartiment pertinent. Le mécanisme de swing pricing peut être appliqué à n'importe quel Compartiment.

L'ajustement à la hausse comme à la baisse sera déterminé mécaniquement sur la base du seuil prédéterminé et des facteurs d'ajustement. L'ajustement est un ajout lorsque la variation nette entraîne une augmentation nette de l'actif net total du Compartiment et, par conséquent, les investisseurs qui souscrivent des actions au cours de ce jour d'évaluation versent dans les faits un montant supérieur pour compenser les frais de transaction estimés. L'ajustement est une déduction lorsque la variation nette entraîne une baisse nette de l'actif net total du Compartiment et, par conséquent, les actionnaires qui demandent le rachat de leurs actions au cours de ce jour d'évaluation reçoivent dans les faits un montant inférieur pour compenser les frais de transaction estimés. La VNI ajustée est applicable à toutes les souscriptions, rachats ou conversions d'actions du Compartiment concerné réalisées au cours de ce jour d'évaluation et ne tient pas compte des circonstances spécifiques des transactions d'investisseurs individuels.

Le seuil est fixé par le Conseil d'administration ou par tout délégué dûment autorisé du Conseil d'administration en tenant compte de facteurs tels que les conditions de marché en vigueur, les coûts de dilution estimés et la taille du Compartiment concerné. Le facteur d'ajustement pour chaque Compartiment est établi par le Conseil d'administration ou tout délégué dûment autorisé du Conseil d'administration sur la base de la liquidité historique et des coûts de négociation des actifs du type détenu par le Compartiment concerné et peut être différent d'un Compartiment à l'autre. Les coûts de transaction effectivement encourus à la suite d'un ajustement sont comparés aux coûts de transaction estimés au moins une fois par trimestre et une recommandation visant à modifier le seuil ou le facteur d'ajustement pour un Compartiment peut être formulée sur la base de la différence observée entre les coûts réels et les coûts estimés. Toute modification du seuil ou du facteur d'ajustement d'un Compartiment doit être approuvée par le Conseil d'administration ou par tout délégué dûment autorisé du Conseil d'administration. En outre, le Conseil d'administration ou tout délégué dûment autorisé du Conseil d'administration peut choisir de ne pas appliquer le facteur d'ajustement aux souscriptions d'actions pour les entrées de capitaux qui sont en ligne avec la taille cible d'un Compartiment et dans d'autres cas qui sont dans l'intérêt des Actionnaires existants. Dans de tels cas, la Société de gestion ou une société affiliée peut verser le montant de l'ajustement autrement applicable à partir de ses propres actifs afin d'empêcher la dilution de la valeur actionnariale. Dans ces circonstances, les demandes de rachat seront traitées sur la base de la VNI non ajustée.

Tous les compartiments participent au mécanisme de swing pricing partiel. Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund and Small Cap Innovation Fund applied swing pricing adjustments.

Au 31 mars 2025, la Valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment n'était soumise à aucun mécanisme de swing pricing.

13. RISQUES DE MARCHÉ

Le 24 février 2022, la Russie a lancé une invasion à grande échelle de l'Ukraine. Suite à cette action militaire, les États-Unis et de nombreux autres pays ont institué diverses sanctions économiques contre des individus et des entités russes et biélorusses. La situation a entraîné une volatilité accrue des marchés financiers et pourrait avoir de graves effets négatifs sur les marchés économiques régionaux et

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

mondiaux, y compris les marchés de certains titres et matières premières, comme le pétrole et le gaz naturel. L'ampleur et la durée de l'action militaire, des sanctions imposées, des autres mesures punitives prises et des perturbations de marché qui en résultent sont difficiles à prédire. Au 31 mars 2025, les Compartiments Emerging Markets Equity Fund et Emerging Markets Equity Income Fund détenaient des titres russes ayant chacun une juste valeur de marché globale de 0 USD, comme indiqué dans le Portefeuille d'investissements du Compartiment concerné. Au 31 mars 2025, les VNI des Compartiments Emerging Markets Equity Fund et Emerging Markets Equity Income Fund reflétaient des moins-values latentes sur des titres russes, s'élevant respectivement à 1 862 048 USD et 1 023 639 USD.

14. SOUSCRIPTION EN NATURE

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, EUR Investment Grade Credit Fund a reçu des actifs par le biais d'une souscription en nature d'un actionnaire (couvert) de classe S (USD). La date de l'opération de souscription, la valeur des titres reçus pour la souscription, les liquidités reçues et le pourcentage du Compartiment acheté par l'actionnaire étaient comme suit :

DATE	VALEUR DES TITRES ÉMIS	ESPÈCES	% DU COMPARTIMENT
15 juillet 2024	EUR 91 226 604	EUR 6 189 431	46,43 %

15. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Le Small Cap Innovation Fund and U.S. Large Cap Growth Fund a été liquidé le 11 avril 2025.

Le 26 juin 2025, le Fonds Emerging Markets Equity Income Fund a été renommé Emerging Markets Equity Advantage Fund.

Aucun autre événement postérieur à la date d'arrêté de l'État de l'actif et du passif nécessitant la révision des chiffres ou des déclarations figurant dans les états financiers n'est survenu.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Siège social

80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'administration

Charles Spungin (depuis le 1er janvier 2025)
Directeur des relations clients internationales
Allspring Global Investments

Andrew Owen (jusqu'au 31 décembre 2024)
Président du conseil d'administration
Responsable de la gouvernance du Fonds mondial
Allspring Global Investments

Traci McCormack
Responsable mondial des services aux Fonds et à la clientèle
Allspring Global Investments

*Jürgen Meisch*¹

*Yves Wagner*¹
The Director's Office S.A.

*Richard Goddard*¹
The Director's Office S.A.

Société de Gestion

Allspring Global Investments Luxembourg S.A.
33, rue de Gasperich
Immeuble H2O Étage 2
L-5826 Hesperange
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaire d'investissement

Allspring Funds Management, LLC
1415 Vantage Park Drive, 3rd Floor
Charlotte, NC 28203
USA

Gestionnaires d'investissement par délégation

Allspring Global Investments (UK) Limited
30 Cannon Street, 3rd Floor
Londres EC4M 6XH
Royaume-Uni

Allspring Global Investments, LLC
1415 Vantage Park Drive, 3rd Floor
Charlotte, NC 28203
USA

Distributeur principal

Allspring Global Investments Luxembourg S.A.
33, rue de Gasperich
Immeuble H2O Étage 2
L-5826 Hesperange
Grand-Duché de Luxembourg

Conseillers juridiques

Elvinger Hoss Prussen S.A.
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Banque dépositaire, administrateur, domiciliaire, agent de cotation, agent payeur, agent de registre et de transfert Agent, Paying Agent, Registrar and Transfer Agent

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Cabinet de Révision Agréé

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent payeur autrichien

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Vienne
Autriche

Agent de services financiers belge

ABN AMRO Private Banking
Borsbeeksebrug 30
2600 Anvers
Belgique

Représentant et agent payeur français

CACEIS Bank France
1-3 Place Valhubert
75103 Paris
France

Agent payeur et d'information allemand

Marcard, Stein et Co AG
Ballindamm 36
20095 Hambourg
Allemagne

Représentant à Hong Kong

Brown Brothers Harriman (Hong Kong) Limited
13/F Man Yee Building
68 Des Voeux Road Central
Hong Kong

Agent irlandais des installations

Société Générale, succursale de Dublin
IFSC House, 3e étage
IFSC
Dublin 1
Irlande

¹ Administrateur indépendant sans affiliation avec le Gestionnaire d'investissement et/ou ses sociétés affiliées.

Agent payeur italien

Société Générale Securities Services SpA
Via Benigno Crespi 19/A – MAC 2
20159 Milan
Italie

Allfunds Bank S.A.U., succursale de Milan
Via Bocchetto, 6
20123 Milan
Italie

Agent payeur portugais

Banco Electronico de Servico Total, S.A.
Rua Castilho 26, Piso 2
1250-069 Lisbonne
Portugal

Représentant de Singapour

State Street Bank and Trust Company
168 Robinson Road
#33-01 Capital Tower
Singapour 068912
Singapour

Agent représentatif espagnol

Allfunds Bank S.A.
Estafeta, 6, La Moraleja
Complejo Plaza de la Fuente Edificio 3
28109, Alcobendas
Madrid
Espagne

Agent payeur suédois

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Sergels Torg H1, SE-106 40 Stockholm
Suède

Agent payeur et représentant suisse

BNP Paribas, Paris*
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zurich
Suisse

Représentant britannique

Allspring Global Investments (UK) Limited
30 Cannon Street, 3rd Floor
Londres EC4M 6XH
Royaume-Uni

* BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, Case postale 8002 Zurich a été agréée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en tant que Représentant et Agent payeur en Suisse d'Allspring (Lux) Worldwide Fund. Le prospectus, les documents d'informations clés pour (DIC), les statuts, les rapports annuels et semestriels non audités, ainsi que la liste des souscriptions et rachats d'Allspring (Lux) Worldwide Fund sont disponibles gratuitement auprès des bureaux du Représentant et Agent payeur en Suisse.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'attention des actionnaires
d'Allspring (Lux) Worldwide Fund
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Opinion

Nous avons audité les états financiers d'Allspring (Lux) Worldwide Fund (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, composés de l'actif net et du portefeuille d'investissements au 31 mars 2025, ainsi que du compte de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date et des notes aux états financiers, qui incluent une synthèse des principales règles comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle et juste de la situation financière du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 mars 2025, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leurs actifs nets pour l'exercice clôturé à cette date, conformément aux dispositions législatives et réglementaires du Luxembourg relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers.

Fondement de l'avis

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes internationales d'audit (« ISA ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la « *Commission de Surveillance du Secteur Financier* » (« CSSF »). Nos responsabilités en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilités du *réviseur d'entreprises agréé* pour l'audit des états financiers » de notre rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds conformément au Code international de déontologie des comptables professionnels, qui inclut les Normes internationales d'indépendance, publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants (code IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, conjointement avec les exigences éthiques qui s'appliquent à notre audit des états financiers, et avons satisfait à nos autres responsabilités éthiques en vertu de ces exigences. Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les renseignements figurant dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport du *réviseur d'entreprises agréé* y afférent.

Notre opinion quant aux états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion assortie d'une assurance à leur sujet.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à déterminer si les autres informations diffèrent de manière substantielle du contenu des états financiers ou de nos connaissances obtenues dans le cadre de l'audit ou semblent présenter des erreurs importantes. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations contiennent une anomalie importante, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du Conseil d'administration du Fonds eu égard aux états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est chargé de préparer et de présenter les états financiers de manière fidèle et conformément aux exigences légales et réglementaires au Luxembourg régissant la préparation et la présentation des états financiers, ainsi que de pratiquer les contrôles internes qu'il estime nécessaires pour permettre l'élaboration d'états financiers exempts d'inexactitudes majeures, qu'elles soient d'origine frauduleuse ou involontaire.

Lors de la préparation des États financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre ses activités, en divulguant, le cas échéant, les questions liées à la poursuite des activités et à l'utilisation des principes comptables de poursuite des activités, à moins que le Conseil d'administration n'ait l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses compartiments ou de cesser ses activités, ou qu'il n'ait pas d'autre possibilité que de le liquider ou de cesser ses activités.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé relatives à l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable quant à l'absence d'erreur importante dans les États financiers dans leur ensemble, qu'elle soit due à la fraude ou une négligence, et à publier un rapport du *réviseur d'entreprises agréé* incluant notre opinion. Une assurance raisonnable correspond à un niveau d'assurance élevé, mais ne garantit pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter une anomalie significative lorsqu'elle existe. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme importantes si, individuellement ou globalement, elles peuvent raisonnablement influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit effectué conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'un scepticisme professionnel tout au long de l'audit. Nous visons également à :

- identifier et évaluer les risques d'anomalie importante dans les états financiers, qu'il s'agisse de fraude ou d'erreur, concevoir et exécuter des procédures d'audit adaptées à ces risques, et obtenir des preuves d'audit suffisantes et appropriées pour fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie importante résultant d'une fraude est plus élevé que pour une déclaration résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou des dérogations au contrôle interne.
- comprendre le contrôle interne relatif à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit adaptées aux circonstances, sans toutefois chercher à exprimer une opinion sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- évaluer la pertinence des conventions comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes communiquées par le Conseil d'administration du Fonds.
- formuler des conclusions quant à la pertinence de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds du principe comptable de poursuite des activités et, sur la base des preuves obtenues, quant à l'existence d'une incertitude importante liée à des événements ou conditions susceptibles de jeter un doute significatif sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre ses activités. Si nous concluons qu'il existe une incertitude importante, nous devons attirer l'attention, dans notre rapport du *réviseur d'entreprises agréé*, sur les déclarations correspondantes dans les États financiers ou, si ces informations sont inadéquates, modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les preuves d'audit obtenues jusqu'à la date de notre rapport du *réviseur d'entreprises agréé*. Toutefois, des événements ou conditions futurs pourraient entraîner la cessation des activités du Fonds ou de l'un de ses compartiments (à l'exception des compartiments Small Cap Innovation Fund et U.S. Large Cap Growth Fund, pour lesquels une décision ou une intention de fermeture existe).
- en ce qui concerne les compartiments pour lesquels une décision ou une intention de fermeture existe, nous concluons sur le caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds de la méthode comptable selon le principe de non-continuité d'exploitation. Nous évaluons également la pertinence des informations fournies concernant la base comptable non courante et les raisons de son utilisation. Nos conclusions sont fondées sur les preuves d'audit obtenues jusqu'à la date de notre rapport du *réviseur d'entreprises agréé*.
- évaluer la présentation globale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations à fournir, et déterminer si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière qui permet une présentation équitable.

Nous communiquons avec les responsables de la gouvernance au sujet, entre autres, de la portée et du calendrier prévus de l'audit et des constatations importantes de l'audit, y compris des lacunes importantes du contrôle interne que nous relevons au cours de notre audit.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nicolas Bannier

Luxembourg, le 3 juillet 2025

Prospectus en vigueur

Le prospectus le plus récent du Fonds, ainsi que les Documents d'informations clés (DIC) peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif et du siège social du Fonds ou à l'adresse suivante : www.allspringglobal.com.

Publication des prix et avis aux Actionnaires

Les avis de convocation aux assemblées générales et les avis aux actionnaires sont transmis conformément à la législation et à la réglementation luxembourgeoises. Les prix d'émission et de rachat sont disponibles auprès du siège social chaque jour de négociation.

Achats et ventes

Une liste détaillée des investissements achetés et vendus pour chacun des Compartiments au cours de l'exercice est disponible gratuitement sur demande formulée au siège social du Fonds.

Rapports et Statuts du Fonds

Des exemplaires des statuts du Fonds, du présent rapport annuel, y compris des états financiers audités et du dernier rapport semestriel non audité peuvent également être obtenus gratuitement auprès du siège social du Fonds.

Rémunération

La société de gestion a mis en œuvre une politique de rémunération conforme aux lois et réglementations en vigueur. La politique de rémunération, qui a été approuvée par le Conseil d'administration de la Société de gestion, comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts et cherche à promouvoir une gestion saine et efficace des risques.

Une version électronique de la politique de rémunération est disponible en cliquant sur le lien ci-dessous :

<https://allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/remuneration-policy.pdf>

Une version papier peut être obtenue gratuitement au siège social de la Société de gestion.

Le montant de la rémunération versée par la Société de gestion (succursales comprises) à son personnel pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2024 s'élève à 5 961 255 EUR répartis comme suit :

Rémunération fixe : 4 269 482 EUR

Rémunération variable : 1 691 772 EUR

Nombre de bénéficiaires : 28*

*Comprend 4 membres de l'équipe qui ne reçoivent aucune rémunération pour leur rôle de membre du Conseil d'administration de la Société de gestion.

Le montant global de la rémunération pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2024 versée par la Société de gestion au personnel/aux preneurs de risques identifiés était le suivant :

Personnel/preneurs de risques identifiés : 4 548 472 EUR

Autres preneurs de risques : 0 EUR

Le Fonds n'a pas versé de rémunération au personnel de la Société de gestion et ni le Fonds ni la Société de gestion n'ont versé de rémunération au personnel d'un quelconque délégué de la Société de gestion.

La gestion de portefeuille est confiée à Allspring Funds Management, LLC, une société affiliée de la Société de gestion. Allspring Funds Management, LLC délègue certaines fonctions de gestion de portefeuille à Allspring Global Investments, LLC et Allspring Global Investments (UK) Limited, qui sont également des sociétés affiliées de la Société de gestion et situées aux États-Unis et au Royaume-Uni, respectivement. Le montant de la rémunération reçue par les membres d'équipes des entités affiliées effectuant des activités de gestion de portefeuille pour l'OPCVM au titre de l'exercice se terminant le 31 décembre 2024 s'est élevé à 980 000 USD au total, répartis comme suit :

Rémunération fixe : 322 000 USD

Rémunération variable : 658 000 USD

Nombre de bénéficiaires : 38

Veuillez noter que le montant pour chaque bénéficiaire, tel qu'agrégé pour produire les totaux ci-dessus, a été calculé au prorata des actifs sous gestion de l'OPCVM en question au titre duquel ce bénéficiaire possédait une responsabilité par rapport au total des actifs sous gestion dans tous les comptes pour lesquels ce bénéficiaire assume une responsabilité.

Le montant total de la rémunération est basé sur une combinaison de l'évaluation de la performance de la personne et des résultats d'Allspring Global Investments, LLC, du secteur d'activité de la Société de gestion et/ou des fonds d'investissement, conformément aux plans d'intéressement applicables d'Allspring. Les critères financiers et non financiers sont pris en compte, y compris les actions acquises auprès de Wells Fargo.

La politique de rémunération de la Société de gestion est soumise à un examen annuel par le Conseil d'administration de la Société de gestion. Toute mise à jour de la politique est effectuée par le personnel compétent d'Allspring Global Investments, LLC et de la Société de gestion et est présentée pour examen et approbation par le Conseil d'administration de la Société de gestion. La politique fait également l'objet d'un examen continu par la fonction d'audit indépendante de la Société de gestion. Aucune irrégularité importante n'a été identifiée lors des examens récents.

La politique a été mise à jour pour la dernière fois en mars 2025.

Total des frais sur encours

Le total des frais sur encours (TFE) est calculé en divisant les charges, hors intérêts bancaires, frais de dividendes et coûts de transactions provisionnés, par l'actif net moyen de chaque catégorie d'actions. Il est ensuite annualisé. Le total des frais sur encours des catégories d'actions couvertes inclut des droits de garde supplémentaires associés à l'administration des programmes de couverture et reflète donc des montants de TFE brut et de commissions non appliquées plus élevés que ceux des catégories d'actions non couvertes. Les taux sont calculés sur une base annualisée, week-ends compris pour le calcul de l'actif net moyen. Le TFE ne comprend pas les frais de transaction présentés dans la Note 11 aux états financiers.

Les TFE annualisé de chaque Compartiment pour l'exercice clos le 31 mars 2025 ainsi que les ratios de frais plafonnés 31 mars 2025 pour chaque catégorie d'actions active.

	TFE BRUT	COM. NON APPLIQUÉES	TFE NET	PLAFOND DES FRAIS SUR ENCOURS
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund				
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	0.30 %	(0,05) %	0.25 %	0.25 %
Actions de distribution de Catégorie S (GBP)	0.25 %	(0,05) %	0.20 %	0.20 %
Climate Transition Global Equity Fund¹				
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	1.95 %	(0,76) %	1.19 %	1.20 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	1.39 %	(0,75) %	0.64 %	0.65 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	1.38 %	(0,74) %	0.64 %	0.65 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	1.39 %	(0,75) %	0.64 %	0.65 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) ²	1.12 %	(0,78) %	0.34 %	0.35 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) ²	1.12 %	(0,78) %	0.34 %	0.35 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) ²	1.12 %	(0,78) %	0.34 %	0.35 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	1.55 %	(0,91) %	0.64 %	0.65 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	1.42 %	(0,78) %	0.64 %	0.65 %
Climate Transition Global High Yield Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD) ³	1.52 %	(0,33) %	1.19 %	1.19 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	1.02 %	(0,37) %	0.65 %	0.65 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (GBP) (couvertes)	1.04 %	(0,39) %	0.65 %	0.65 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	1.02 %	(0,37) %	0.65 %	0.65 %
Actions de distribution brute de Catégorie S (GBP) (couvertes)	0.76 %	(0,36) %	0.40 %	0.40 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	0.77 %	(0,37) %	0.40 %	0.40 %
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	1.41 %	(0,46) %	0.95 %	0.95 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	0.91 %	(0,46) %	0.45 %	0.45 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP) (couvertes)	0.90 %	(0,45) %	0.45 %	0.45 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD) (couvertes)	0.88 %	(0,43) %	0.45 %	0.45 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	0.86 %	(0,41) %	0.45 %	0.45 %
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	0.96 %	(0,51) %	0.45 %	0.45 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes) ²	0.77 %	(0,42) %	0.35 %	0.35 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) (couvertes) ²	0.77 %	(0,42) %	0.35 %	0.35 %
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD) ⁴	0.75 %	(0,40) %	0.35 %	0.35 %
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP) (couvertes) ⁵	0.83 %	(0,48) %	0.35 %	S.O.*
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	0.88 %	(0,43) %	0.45 %	0.45 %
Emerging Markets Equity Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (SEK)	1.89 %	0,00 %	1,89 %	1,94 %
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	1.89 %	0,00 %	1,89 %	1,94 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	1,10 %	0,00 %	1,10 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	1,10 %	0,00 %	1,10 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (SEK)	1,10 %	0,00 %	1,10 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	1,10 %	0,00 %	1,10 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	1,14 %	0,00 %	1,14 %	1,15 %

* Les frais sur encours plafonnés sont fondés sur un accord négocié séparément.

¹ Le Compartiment 2 Degree Global Equity Fund a été renommé Climate Transition Global Equity Fund le 21 mai 2024.

² La Catégorie a commencé ses opérations le 21 mai 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 21 mai 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

³ La Catégorie a commencé ses opérations le 30 avril 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 30 avril 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

⁴ La Catégorie a commencé ses opérations le 11 juin 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 11 juin 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

⁵ La Catégorie a commencé ses opérations le 15 novembre 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 15 novembre 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Total des frais sur encours (suite)

	TFE BRUT	COM. NON APPLIQUÉES	TFE NET	PLAFOND DES FRAIS SUR ENCOURS
Emerging Markets Equity Income Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	2,09 %	(0,15) %	1,94 %	1,94 %
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	2,12 %	(0,18) %	1,94 %	1,94 %
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	1,34 %	(0,19) %	1,15 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	1,32 %	(0,17) %	1,15 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	1,34 %	(0,19) %	1,15 %	1,15 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	1,34 %	(0,19) %	1,15 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	1,27 %	(0,12) %	1,15 %	S.O.*
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR)	1,08 %	(0,08) %	1,00 %	S.O.*
Actions de distribution brute de Catégorie Y (GBP)	1,09 %	(0,09) %	1,00 %	S.O.*
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	1,09 %	(0,09) %	1,00 %	S.O.*
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP) ¹	1,37 %	(0,19) %	1,18 %	1,15 %
EUR Investment Grade Credit Fund				
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	0,96 %	(0,03) %	0,93 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (CHF) (couvertes)	0,49 %	(0,04) %	0,45 %	0,45 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	0,47 %	(0,03) %	0,44 %	0,45 %
Actions de distribution de Catégorie I (EUR)	0,41 %	(0,02) %	0,39 %	0,45 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) ¹	0,30 %	(0,01) %	0,29 %	0,35 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) (couvertes) ²	0,36 %	(0,01) %	0,35 %	0,35 %
EUR Short Duration Credit Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	0,92 %	(0,07) %	0,85 %	0,85 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	0,44 %	(0,09) %	0,35 %	0,35 %
Actions de capitalisation de Catégorie X (EUR)	0,34 %	(0,14) %	0,20 %	S.O.*
Actions de distribution de Catégorie X (EUR)	0,32 %	(0,12) %	0,20 %	S.O.*
Actions de capitalisation de Catégorie X (USD) (couvertes)	0,34 %	(0,14) %	0,20 %	S.O.*
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (EUR)	0,46 %	(0,16) %	0,30 %	S.O.*
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (USD) (couvertes)	0,46 %	(0,16) %	0,30 %	S.O.*
Global Equity Enhanced Income Fund				
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	1,85 %	(0,45) %	1,40 %	1,40 %
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	1,86 %	(0,46) %	1,40 %	1,40 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	1,22 %	(0,52) %	0,70 %	0,70 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	1,22 %	(0,52) %	0,70 %	0,70 %
Actions de distribution brute de Catégorie X (GBP)	0,88 %	(0,53) %	0,35 %	S.O.*
Actions de distribution brute de Catégorie X (USD)	0,94 %	(0,59) %	0,35 %	S.O.*
Actions de distribution brute de Catégorie Z (GBP)	1,24 %	(0,54) %	0,70 %	0,70 %

* Les frais sur encours plafonnés sont fondés sur un accord négocié séparément.

¹ La Catégorie a commencé ses opérations le 21 mai 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 21 mai 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

² La Catégorie a commencé ses opérations le 15 juillet 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 15 juillet 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Total des frais sur encours (suite)

	TFE BRUT	COM. NON APPLIQUÉES	TFE NET	PLAFOND DES FRAIS SUR ENCOURS
Global Income Fund				
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes) ¹	3,24 %	(1,80) %	1,44 %	1,44 %
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD) ²	2,26 %	(0,82) %	1,44 %	1,44 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes) ²	1,50 %	(0,85) %	0,65 %	0,65 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD) ²	1,47 %	(0,82) %	0,65 %	0,65 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD) ²	1,49 %	(0,84) %	0,65 %	0,65 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes) ²	1,71 %	(1,31) %	0,40 %	0,40 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) ²	1,64 %	(1,24) %	0,40 %	0,40 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) ²	1,22 %	(0,82) %	0,40 %	0,40 %
Actions de distribution de Catégorie S (USD) ³	2,65 %	(2,25) %	0,40 %	0,40 %
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD) ²	1,21 %	(0,81) %	0,40 %	0,40 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP) ²	1,52 %	(0,87) %	0,65 %	0,65 %
Global Small Cap Equity Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	1,65 %	(0,70) %	0,95 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	1,66 %	(0,71) %	0,95 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	1,65 %	(0,70) %	0,95 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) ⁴	1,29 %	(0,69) %	0,60 %	0,60 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) ⁴	1,29 %	(0,69) %	0,60 %	0,60 %
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP) ⁵	1,50 %	(0,90) %	0,60 %	S.O.*
Small Cap Innovation Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	5,99 %	(5,04) %	0,95 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	4,12 %	(3,62) %	0,50 %	S.O.*
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	5,92 %	(4,97) %	0,95 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	4,62 %	(3,67) %	0,95 %	0,95 %
U.S. All Cap Growth Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR) (couvertes)	1,79 %	0,00 %	1,79 %	1,84 %
Actions de capitalisation de Catégorie A (GBP)	1,76 %	0,00 %	1,76 %	1,84 %
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	1,79 %	0,00 %	1,79 %	1,84 %
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	1,76 %	0,00 %	1,76 %	1,84 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	0,92 %	0,00 %	0,92 %	1,00 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	0,95 %	0,00 %	0,95 %	1,00 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	0,92 %	0,00 %	0,92 %	1,00 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	0,92 %	0,00 %	0,92 %	1,00 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	0,99 %	0,00 %	0,99 %	1,00 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	0,96 %	0,00 %	0,96 %	1,00 %
Actions de distribution de Catégorie Z (GBP)	0,96 %	0,00 %	0,96 %	1,00 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	0,96 %	0,00 %	0,96 %	1,00 %
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	0,96 %	0,00 %	0,96 %	1,00 %

* Les frais sur encours plafonnés sont fondés sur un accord négocié séparément.

¹ La Catégorie a commencé ses opérations le 31 janvier 2025. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 31 janvier 2025 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

² La Catégorie a commencé ses opérations le 25 octobre 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 25 octobre 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

³ La Catégorie a commencé ses opérations le 28 février 2025. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 28 février 2025 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

⁴ La Catégorie a commencé ses opérations le 21 mai 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 21 mai 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

⁵ La Catégorie a commencé ses opérations le 20 septembre 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 20 septembre 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Total des frais sur encours (suite)

	TFE BRUT	COM. NON APPLIQUÉES	TFE NET	PLAFOND DES FRAIS SUR ENCOURS
U.S. Large Cap Growth Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	4,08 %	(2,40) %	1,68 %	1,74 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	3,22 %	(2,38) %	0,84 %	0,90 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	3,20 %	(2,36) %	0,84 %	0,90 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	3,31 %	(2,44) %	0,87 %	0,90 %
U.S. Select Equity Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	4,66 %	(2,87) %	1,79 %	1,79 %
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	4,70 %	(2,91) %	1,79 %	1,79 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	3,97 %	(2,92) %	1,05 %	1,05 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) ¹	3,19 %	(2,74) %	0,45 %	0,45 %
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) ¹	3,19 %	(2,74) %	0,45 %	0,45 %
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP) ¹	3,84 %	(2,76) %	1,08 %	1,05 %
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund				
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	1,50 %	(0,35) %	1,15 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	1,51 %	(0,36) %	1,15 %	1,15 %
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	1,47 %	(0,32) %	1,15 %	1,15 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	0,99 %	(0,34) %	0,65 %	0,65 %
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	0,98 %	(0,33) %	0,65 %	0,65 %
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	1,00 %	(0,35) %	0,65 %	0,65 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	0,97 %	(0,32) %	0,65 %	0,65 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	0,96 %	(0,31) %	0,65 %	0,65 %
USD Investment Grade Credit Fund				
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	0,97 %	(0,02) %	0,95 %	0,95 %
Actions de distribution de Catégorie A (USD)	0,96 %	(0,01) %	0,95 %	0,95 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	0,46 %	(0,01) %	0,45 %	0,45 %
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	0,69 %	(0,24) %	0,45 %	0,45 %
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	0,43 %	0,00 %	0,43 %	0,45 %
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	0,46 %	(0,01) %	0,45 %	0,45 %
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	0,43 %	0,00 %	0,43 %	0,45 %
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	0,43 %	0,00 %	0,43 %	0,45 %
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	0,39 %	0,00 %	0,39 %	0,45 %
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	0,29 %	(0,03) %	0,26 %	S.O.*
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	0,38 %	0,00 %	0,38 %	S.O.*
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	0,49 %	(0,04) %	0,45 %	0,45 %

* Les frais sur encours plafonnés sont fondés sur un accord négocié séparément.

¹ La Catégorie a commencé ses opérations le 21 mai 2024. Les données utilisées pour le calcul du TFE sont basées sur les informations relatives à la période allant du 21 mai 2024 au 31 mars 2025 et sont annualisées.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Performance

Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. La valeur des investissements et le revenu qui en découle peuvent évoluer aussi bien à la baisse qu'à la hausse et ne sont pas garantis. Le revenu peut fluctuer en fonction des conditions de marché et des conventions fiscales. Il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer leur mise initiale. Les données de performance ne tiennent pas compte des frais et commissions pouvant être appliqués lors de la souscription ou du rachat des actions. Les assiettes fiscales et les niveaux d'imposition sont susceptibles de changer ponctuellement.

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, dont les derniers rapports et comptes semestriels non audités font partie intégrante, ainsi que des documents d'informations clés pour l'investisseur du Fonds. Des exemplaires de ces documents sont disponibles auprès du siège social du Fonds.

La méthode de calcul repose sur les normes du secteur.

Les rendements relatifs à des périodes inférieures à un an ne sont pas annualisés. Tous les rendements sont au 31 mars 2025 sauf indication contraire.

	RENDEMENT HORS FRAIS D'ACQUISITION				1 AN (DU 1/1/2024 AU 31/12/2024) ¹	DATE DE LANCEMENT EFFECTIVE
	1 AN	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LA DATE DE LANCEMENT		
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund						
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	2,06 %	-	-	7,02 %	1,76 %	23/8/2023
Actions de distribution de Catégorie S (GBP)	2,11 %	-	-	6,97 %	1,78 %	23/8/2023
Climate Transition Global Equity Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	5,03 %	-	-	7,71 %	18,37 %	20/7/2021
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	3,79 %	-	-	5,80 %	17,02 %	20/7/2021
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	3,19 %	-	-	10,49 %	21,04 %	20/7/2021
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	5,61 %	-	-	8,31 %	19,03 %	20/7/2021
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	-	-	-	5,84 %	10,38 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	-	-	-	3,76 %	6,97 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	-	-	-	5,42 %	5,33 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	3,20 %	-	-	9,89 %	21,20 %	20/7/2021
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	5,61 %	-	-	8,31 %	19,02 %	20/7/2021
Climate Transition Global High Yield Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	-	-	-	7,48 %	6,77 %	30/4/2024
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	5,46 %	-	-	7,53 %	6,47 %	6/6/2023
Actions de distribution brute de Catégorie I (GBP) (couvertes)	6,86 %	-	-	9,18 %	7,83 %	30/8/2023
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	7,18 %	-	-	9,36 %	8,17 %	6/6/2023
Actions de distribution brute de Catégorie S (GBP) (couvertes)	7,12 %	-	-	11,79 %	8,06 %	31/10/2023
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	7,44 %	-	-	12,18 %	8,45 %	31/10/2023
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	4,81 %	-	-	(1,36) %	3,69 %	27/8/2021
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	3,61 %	-	-	(2,74) %	2,48 %	27/8/2021
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP) (couvertes)	4,99 %	-	-	4,38 %	3,59 %	31/1/2024
Actions de capitalisation de Catégorie I (SGD) (couvertes)	3,44 %	-	-	6,54 %	2,30 %	30/8/2023
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	5,32 %	-	-	(0,87) %	4,20 %	27/8/2021
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	5,01 %	1,98 %	-	1,11 %	4,00 %	8/11/2019
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	-	-	-	4,20 %	2,72 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP) (couvertes)	-	-	-	5,46 %	3,56 %	21/5/2024
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	-	-	-	5,53 %	3,63 %	11/6/2024
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP) (couvertes)	-	-	-	1,92 %	0,06 %	15/11/2024
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	5,33 %	2,02 %	-	1,14 %	4,20 %	8/11/2019
Emerging Markets Equity Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (SEK)	0,84 %	-	-	(2,74) %	12,61 %	1/4/2021
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	7,38 %	5,00 %	2,95 %	1,06 %	2,66 %	15/12/2010
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	7,99 %	6,25 %	3,70 %	3,34 %	10,27 %	15/12/2010
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	5,76 %	5,01 %	5,20 %	3,25 %	5,36 %	15/12/2010
Actions de capitalisation de Catégorie I (SEK)	1,64 %	-	-	(1,99) %	13,51 %	1/4/2021
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	8,24 %	5,83 %	3,76 %	1,86 %	3,47 %	15/12/2010
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	5,71 %	4,98 %	-	1,60 %	5,30 %	26/2/2020

¹ Si une catégorie est disponible depuis moins d'un an au 31 décembre 2024, alors la performance est indiquée depuis la date de lancement jusqu'au 31 décembre 2024.

Les compartiments *Climate Transition Global Buy and Maintain Fund*, *Climate Transition Global Equity Fund* et *EUR Short Duration Credit Fund* ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Performance (suite)

RENDEMENT HORS FRAIS D'ACQUISITION

	1 AN	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LA DATE DE LANCLEMENT	1 AN (DU 1/1/2024 AU 31/12/2024) ¹	DATE DE LANCEMENT EFFECTIVE
Emerging Markets Equity Income Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	5,95 %	8,38 %	2,73 %	3,15 %	10,67 %	29/6/2012
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	5,94 %	8,67 %	-	5,07 %	10,66 %	29/2/2016
Actions de distribution de Catégorie I (AUD)	11,37 %	8,87 %	5,61 %	6,89 %	22,82 %	2/6/2014
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	6,55 %	9,69 %	3,50 %	5,25 %	18,89 %	29/6/2012
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	6,79 %	9,22 %	3,54 %	3,95 %	11,55 %	29/6/2012
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	6,79 %	9,23 %	-	5,77 %	11,55 %	29/2/2016
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	4,34 %	8,48 %	-	3,10 %	13,59 %	16/5/2018
Actions de distribution brute de Catégorie Y (EUR)	6,70 %	9,95 %	-	3,93 %	19,10 %	16/5/2018
Actions de distribution brute de Catégorie Y (GBP)	4,49 %	8,65 %	-	5,14 %	13,76 %	29/5/2015
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	6,95 %	9,52 %	-	2,63 %	11,74 %	16/5/2018
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP) ²	4,30 %	8,37 %	4,98 %	5,27 %	13,56 %	31/10/2012
EUR Investment Grade Credit Fund						
Actions de distribution de Catégorie A (EUR)	3,81 %	0,91 %	-	(0,83) %	4,77 %	24/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (CHF) (couvertes)	1,51 %	0,04 %	-	(0,27) %	2,45 %	19/6/2017
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	4,35 %	1,42 %	-	0,79 %	5,29 %	19/6/2017
Actions de distribution de Catégorie I (EUR)	4,38 %	1,43 %	-	0,86 %	5,33 %	19/6/2017
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR)	-	-	-	4,64 %	4,59 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD) (couvertes)	-	-	-	4,51 %	4,09 %	15/7/2024
EUR Short Duration Credit Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	4,47 %	1,35 %	-	0,14 %	4,85 %	26/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	5,01 %	1,85 %	1,01 %	2,00 %	5,39 %	4/11/2011
Actions de capitalisation de Catégorie X (EUR)	5,17 %	2,00 %	-	1,03 %	5,54 %	29/3/2019
Actions de distribution de Catégorie X (EUR)	5,16 %	2,00 %	-	0,83 %	5,53 %	6/12/2019
Actions de capitalisation de Catégorie X (USD) (couvertes)	6,83 %	3,58 %	-	2,81 %	7,23 %	29/3/2019
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (EUR)	5,06 %	1,90 %	-	0,93 %	5,43 %	29/3/2019
Actions de capitalisation de Catégorie X1 (USD) (couvertes)	6,74 %	3,49 %	-	2,73 %	7,12 %	29/3/2019
Global Equity Enhanced Income Fund						
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	7,13 %	-	-	4,47 %	16,43 %	5/8/2021
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	9,21 %	-	-	10,66 %	18,60 %	16/7/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	8,04 %	-	-	14,78 %	17,30 %	31/1/2024
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	9,98 %	-	-	11,43 %	19,43 %	16/7/2020
Actions de distribution brute de Catégorie X (GBP)	7,80 %	-	-	10,25 %	21,99 %	19/3/2021
Actions de distribution brute de Catégorie X (USD)	10,37 %	-	-	11,82 %	19,85 %	16/7/2020
Actions de distribution brute de Catégorie Z (GBP)	7,43 %	-	-	9,01 %	21,57 %	16/7/2021

¹ Si une catégorie est disponible depuis moins d'un an au 31 décembre 2024, la performance est indiquée depuis la date de lancement jusqu'au 31 décembre 2024.

² La catégorie d'actions a été fermée le 28 octobre 2022 et rouverte le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Performance (suite)

	RENDEMENT HORS FRAIS D'ACQUISITION					DATE DE LANCEMENT EFFECTIVE
	1 AN	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LA DATE DE LANCEMENT	1 AN (DU 1/1/2024 AU 31/12/2024) ¹	
Global Income Fund						
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	-	-	-	0,16 %	-	31/1/2025
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	-	-	-	1,24 %	(0,13) %	25/10/2024
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	-	-	-	0,86 %	(0,26) %	25/10/2024
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	-	-	-	1,58 %	0,01 %	25/10/2024
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	-	-	-	1,58 %	0,02 %	25/10/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (EUR) (couvertes)	-	-	-	0,97 %	(0,21) %	25/10/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	-	-	-	2,02 %	3,59 %	25/10/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	-	-	-	1,69 %	0,06 %	25/10/2024
Actions de distribution de Catégorie S (USD)	-	-	-	(0,64) %	-	28/2/2025
Actions de distribution brute de Catégorie S (USD)	-	-	-	1,69 %	0,06 %	25/10/2024
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	-	-	-	1,92 %	3,54 %	25/10/2024
Global Small Cap Equity Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	(7,59) %	8,66 %	-	2,46 %	3,27 %	20/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	(9,51) %	7,39 %	-	2,45 %	(1,34) %	20/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	(7,38) %	8,25 %	-	2,52 %	(3,05) %	20/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	-	-	-	(8,10) %	(2,27) %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	-	-	-	(6,63) %	(3,77) %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	-	-	-	(5,06) %	0,96 %	20/9/2024
Small Cap Innovation Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	(5,59) %	7,29 %	-	0,61 %	14,20 %	20/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie X (GBP)	(7,32) %	-	-	(7,48) %	16,80 %	26/2/2021
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	(7,19) %	4,89 %	-	(1,74) %	12,34 %	20/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	(7,75) %	6,45 %	-	0,55 %	16,27 %	20/2/2020
U.S. All Cap Growth Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR) (couvertes)	(2,05) %	9,53 %	-	7,36 %	25,04 %	16/11/2018
Actions de capitalisation de Catégorie A (GBP)	(2,69) %	11,15 %	11,32 %	15,16 %	29,37 %	2/4/2009
Actions de capitalisation de Catégorie A (SGD) (couvertes)	(2,28) %	10,62 %	-	7,24 %	24,78 %	28/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	(0,41) %	12,03 %	9,80 %	10,34 %	27,07 %	2/5/2008
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	0,20 %	13,42 %	10,66 %	13,64 %	36,56 %	2/5/2008
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	(1,14) %	10,52 %	-	6,37 %	26,13 %	6/12/2019
Actions de capitalisation de Catégorie I (GBP)	(1,87) %	12,09 %	12,26 %	16,12 %	30,47 %	2/4/2009
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	0,43 %	12,97 %	10,72 %	11,26 %	28,14 %	2/5/2008
Actions de capitalisation de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	(1,23) %	10,45 %	-	7,01 %	26,08 %	31/1/2018
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	(1,91) %	12,05 %	12,22 %	14,07 %	30,41 %	31/10/2012
Actions de distribution de Catégorie Z (GBP)	(1,91) %	12,05 %	12,22 %	12,98 %	30,42 %	13/1/2014
Actions de capitalisation de Catégorie Z (USD)	0,39 %	12,93 %	10,68 %	12,04 %	28,09 %	31/10/2012
Actions de distribution de Catégorie Z (USD)	0,38 %	12,93 %	-	10,78 %	28,09 %	29/5/2015
U.S. Large Cap Growth Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	(0,40) %	12,33 %	11,28 %	9,19 %	20,82 %	1/4/2008
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR)	0,20 %	13,76 %	12,17 %	12,55 %	29,85 %	1/4/2008
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	0,44 %	13,28 %	12,21 %	10,12 %	21,84 %	1/4/2008
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP)	(1,90) %	12,33 %	13,70 %	15,81 %	24,01 %	31/10/2012

¹ Si une catégorie est disponible depuis moins d'un an au 31 décembre 2024, la performance est indiquée depuis la date de lancement jusqu'au 31 décembre 2024.

Performance (suite)

	RENDEMENT HORS FRAIS D'ACQUISITION					DATE DE LANCEMENT EFFECTIVE
	1 AN	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LA DATE DE LANCEMENT	1 AN (DU 1/1/2024 AU 31/12/2024) ¹	
U.S. Select Equity Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (EUR)	(4,01) %	19,06 %	5,39 %	6,45 %	19,59 %	30/1/2015
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	(3,80) %	18,54 %	5,46 %	6,00 %	12,13 %	30/1/2015
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	(3,08) %	19,49 %	6,29 %	6,84 %	13,05 %	30/1/2015
Actions de capitalisation de Catégorie S (GBP)	-	-	-	(5,35) %	6,81 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie S (USD)	-	-	-	(3,84) %	5,17 %	21/5/2024
Actions de capitalisation de Catégorie Z (GBP) ²	(5,32) %	18,54 %	-	10,62 %	15,08 %	26/2/2020
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund						
Actions de distribution brute de Catégorie A (SGD) (couvertes)	3,95 %	-	-	4,09 %	4,48 %	31/1/2024
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	5,77 %	4,99 %	2,94 %	2,79 %	5,93 %	29/6/2012
Actions de distribution brute de Catégorie A (USD)	5,77 %	-	-	5,90 %	6,33 %	31/1/2024
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	4,57 %	-	-	1,62 %	4,73 %	21/5/2021
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	4,57 %	3,87 %	1,74 %	1,89 %	4,81 %	31/7/2013
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	6,11 %	5,09 %	2,82 %	2,83 %	6,14 %	31/7/2013
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	6,30 %	5,58 %	3,67 %	3,54 %	6,47 %	29/6/2012
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	6,31 %	5,62 %	-	3,99 %	6,47 %	29/2/2016
USD Investment Grade Credit Fund						
Actions de capitalisation de Catégorie A (USD)	4,55 %	0,80 %	-	2,37 %	2,08 %	15/12/2016
Actions de distribution de Catégorie A (USD)	4,56 %	0,81 %	-	(0,37) %	2,09 %	24/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (EUR) (couvertes)	3,20 %	-	-	(2,49) %	0,77 %	31/8/2020
Actions de distribution de Catégorie I (EUR) (couvertes)	3,27 %	(0,40) %	-	0,73 %	0,81 %	15/12/2016
Actions de distribution de Catégorie I (GBP)	2,68 %	-	-	6,13 %	4,49 %	31/10/2023
Actions de distribution de Catégorie I (GBP) (couvertes)	4,71 %	0,74 %	-	(0,57) %	2,16 %	24/2/2020
Actions de capitalisation de Catégorie I (USD)	5,09 %	1,31 %	-	2,89 %	2,63 %	15/12/2016
Actions de distribution de Catégorie I (USD)	5,10 %	1,31 %	-	2,89 %	2,63 %	15/12/2016
Actions de distribution brute de Catégorie I (USD)	5,12 %	-	-	4,19 %	2,69 %	31/1/2024
Actions de capitalisation de Catégorie Y (EUR) (couvertes)	3,43 %	-	-	(2,47) %	1,01 %	19/10/2020
Actions de distribution brute de Catégorie Y (USD)	5,16 %	1,37 %	-	2,34 %	2,68 %	24/8/2017
Actions de distribution de Catégorie Z (EUR) (couvertes)	3,24 %	(0,39) %	-	(1,66) %	0,85 %	24/2/2020

¹ Si une catégorie est disponible depuis moins d'un an au 31 décembre 2024, la performance est indiquée depuis la date de lancement jusqu'au 31 décembre 2024.

² La catégorie d'actions a été fermée le 28 octobre 2022 et rouverte le 21 mai 2024.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Gestion du risque

Le Fonds et la Société de gestion utilisent une procédure de gestion des risques conforme aux lignes directrices 10-788 de l'AEMF, à la circulaire 11/512 de la CSSF, ou à tout amendement ou remplacement de celle-ci, et au Chapitre VI du règlement 10-4 de la CSSF, qui leur permet, avec le Gestionnaire d'investissement, de contrôler et de mesurer à tout moment le risque des positions et leur contribution au profil de risque global de chaque Compartiment. La Société de gestion utilise une procédure d'évaluation précise et indépendante de la valeur des dérivés de gré à gré. Elle communique régulièrement avec la CSSF et, conformément aux règles détaillées définies par cette dernière, fournit des informations concernant les types d'instruments dérivés, les risques sous-jacents, les limites quantitatives et les méthodes choisies pour estimer les risques associés aux transactions sur instruments dérivés.

L'approche de gestion du risque et la limite de la valeur à risque (VaR) sont les suivantes :

	APPROCHE ADOPTÉE	LIMITE DE VaR*
Climate Transition Global Buy and Maintain Fund	Engagements	S.O.
Climate Transition Global Equity Fund	Engagements	S.O.
Climate Transition Global High Yield Fund	Engagements	S.O.
Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund	Engagements	S.O.
Emerging Markets Equity Fund	Engagements	S.O.
Emerging Markets Equity Income Fund	Engagements	S.O.
EUR Investment Grade Credit Fund	Engagements	S.O.
EUR Short Duration Credit Fund	VàR absolue	20 %
Global Equity Enhanced Income Fund	Engagements	S.O.
Global Income Fund	VàR absolue	20 %
Global Small Cap Equity Fund	Engagements	S.O.
Small Cap Innovation Fund	Engagements	S.O.
U.S. All Cap Growth Fund	Engagements	S.O.
U.S. Large Cap Growth Fund	Engagements	S.O.
U.S. Select Equity Fund	Engagements	S.O.
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	Engagements	S.O.
USD Investment Grade Credit Fund	Engagements	S.O.

* La VaR est déterminée sur la base d'un intervalle de confiance de 99 % et d'une période de détention d'un mois/20 jours ouvrables au Luxembourg.

L'effet de levier attendu de chaque Compartiment qui utilise l'approche de la valeur à risque absolue est calculé en tant que somme des valeurs notionnelles absolues des dérivés utilisés (la « Méthode de la somme des notionnels »). Dans ce calcul, tous les effets de levier individuels créés par chaque instrument dérivé utilisé par le Compartiment sont totalisés. Comme la Méthode de la somme des notionnels ne fait pas de distinction quant à l'utilisation prévue d'un dérivé, le niveau de levier attendu indiqué ci-dessous pourrait donner une fausse impression du profil de risque d'un Compartiment, dans la mesure où certains instruments dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture et donc réduire l'exposition globale du portefeuille d'un Compartiment.

En vue d'atteindre l'objectif d'investissement, le Gestionnaire par délégation concerné peut avoir recours (sans limitation) à des contrats à terme standardisés, des contrats de change à terme de gré à gré, des contrats d'options ou de swaps, ainsi qu'à d'autres instruments dérivés, conformément aux conditions énoncées dans les Annexes du Compartiment concerné du Prospectus. Les Actionnaires sont invités à consulter les sections « RESTRICTIONS, TECHNIQUES ET INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT » et « RISQUES » du Prospectus pour obtenir plus d'informations concernant l'utilisation des instruments dérivés.

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Gestion du risque (SUITE)

EFFET DE LEVIER MOYEN (MÉTHODE DE LA SOMME DES NOTIONNELS)

EUR Short Duration Credit Fund	0,8 %
Global Income Fund	136,0 %

Les montants ci-dessus montrent l'effet de levier moyen des compartiments utilisés au cours de l'année. Le Prospectus autorise des niveaux de levier plus élevés sont possibles, en particulier pendant les périodes où il existe un chevauchement entre l'expiration de certains contrats dérivés et l'exécution ou l'extension de nouveaux contrats (par exemple, les opérations de renouvellement de contrats de change à terme) et les périodes de forte volatilité du marché.

Dans la mesure où la Méthode de la somme des notionnels ne fait pas de distinction entre les instruments dérivés utilisés à des fins d'investissement et ceux utilisés à des fins de couverture, l'effet de levier attendu des Compartiments concernés est également calculé par le biais de l'Approche par les engagements, au titre de laquelle certains instruments dérivés utilisés à des fins de couverture sont déduits du niveau présenté dans le tableau ci-dessus.

EFFET DE LEVIER MOYEN (APPROCHE PAR LES ENGAGEMENTS)

EUR Short Duration Credit Fund	0,1 %
Global Income Fund	72,9 %

Sur demande d'un investisseur, la Société de gestion fournira les informations supplémentaires relatives aux limites quantitatives et aux critères qualitatifs qui s'appliquent dans la gestion du risque de chaque Compartiment, aux méthodes choisies à cette fin et à l'évolution récente des risques et rendements des principales catégories d'instruments.

Les informations relatives à l'utilisation de la VaR pour le Compartiment concerné sont les suivantes :

	UTILISATION MINIMALE	UTILISATION MAXIMALE	UTILISATION MOYENNE
EUR Short Duration Credit Fund	0,82 %	1,74 %	1,36 %
Global Income Fund	1,97 %	2,62 %	2,22 %

Systèmes :	FactSet
Méthode VaR :	Monte Carlo
Niveau de confiance :	99 %
Période de détention :	20 jours
Période d'observation :	3 ans

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Opérations de financement sur titres

Le Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« SFTR ») a introduit des exigences de déclaration pour les opérations de financement sur titres (« SFT »), les swaps de rendement total et tous les instruments financiers reçus en garantie et destinés à être réutilisés.

Les SFT telles que définies par l'Article 3(11) du Règlement SFTR comprennent :

- les contrats de mise/prise 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 de vente-rachat et
- les opérations de prêt avec appel de marge

Au 31 mars 2025, aucun des Compartiments ne détenait de SFT.

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

Compartiments relevant de l'Article 6 du SFDR

Les investissements sous-jacents aux Compartiments suivants n'ont pas pris en compte les critères de l'Union européenne (« UE ») en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les Compartiments sont soumis à l'article 6 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») depuis le 10 mars 2021.

COMPARTIMENT	DATE DE LANCEMENT
Global Long/Short Equity Fund	16 juillet 2020
Small Cap Innovation Fund	26 février 2020
U.S. Large Cap Growth Fund	1er avril 2008
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	29 juin 2012

Les compartiments Climate Transition Global Buy and Maintain Fund, Climate Transition Global Equity Fund et EUR Short Duration Credit Fund ne sont pas autorisés par la Hong Kong Securities and Futures Commission et ne sont donc pas ouverts aux investisseurs particuliers résidents de Hong Kong.

Compartiments relevant de l'Article 8 du SFDR

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Climate Transition Global Buy and Maintain Fund**

Identifiant de l'entité légale : **254900GXSNV92FZCXB12**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : %

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 78,02 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Intensité carbone globale pour le portefeuille dès son lancement de 30 % inférieure à celle de l'indice ICE BofA Sterling Corporate Index et une décarbonation d'ici 2050.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

À l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues décrites ci-dessus tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Depuis son lancement, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice de référence (ICE BofA Sterling Corporate Index). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.

Tout au long de la période de référence, et à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).

Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,2 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

Caractéristiques E/S promues :

Intensité carbone globale pour le Compartiment dès son lancement de 30 % inférieure à celle de l'indice ICE BofA Sterling Corporate Index et une décarbonation d'ici 2050.

Indicateurs de durabilité :

Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.

Caractéristiques E/S promues :

Application de l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Indicateurs de durabilité :

Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.

Depuis son lancement, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice de référence (ICE BofA Sterling Corporate Index). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.

Au cours de la période de référence, et à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).

Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,2 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	97,23 %	97,20 %
Investissements durables	78,02 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	78,02 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment était l'atténuation du risque climatique. Les investissements durables ont contribué à l'objectif d'atténuation du risque climatique en dépassant un seuil défini par un cadre interne d'analyse de la transition climatique, qui évalue la capacité de chaque entreprise à opérer sa transition et sa contribution à la décarbonation dans une perspective prospective ; ou en étant identifiés comme des obligations vertes, dont les produits financent des activités soutenant une économie à zéro émission nette et la protection de l'environnement ; ou encore en étant évalués comme soutenant l'Objectif de développement durable (ODD) 7 – Énergie propre et d'un coût abordable, ou l'ODD 13 – Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques. Parmi les objectifs complémentaires figurent également le soutien, selon les évaluations, à un ou plusieurs des Objectifs de développement durable (ODD) suivants : Pas de pauvreté (ODD 1), Faim « zéro » (ODD 2), Bonne santé et bien-être (ODD 3), Égalité entre les sexes (ODD 5), Eau propre et assainissement (ODD 6), Travail décent et

croissance économique (ODD 8), Inégalités réduites (ODD 10), Consommation et production responsables (ODD 12), ou encore préservation de la biodiversité et du capital naturel (ODD 14 et 15). Les évaluations des ODD sont réalisées selon un cadre prenant en compte les informations relatives aux produits et services des entreprises, à leurs opérations et chaînes d'approvisionnement, en lien avec les ODD et leurs objectifs sous-jacents. La contribution aux objectifs peut être comprise en considérant que le compartiment a investi 78,02 % de ses actifs dans des investissements durables au 31 mars 2025.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment ont été soumis à un processus de sélection conçu pour répondre au principe de « ne pas causer de préjudice significatif » (« DNSH »). La sélection DNSH repose sur des cadres internes et des informations fournies par des tiers. Ce processus a été appliqué afin d'identifier et d'exclure, du champ des investissements durables, les entreprises ne satisfaisant pas à l'un des critères de sélection DNSH suivants : évaluations DNSH effectuées par des tiers, analyses des controverses ESG par des tiers, principaux indicateurs d'incidences négatives, cadre d'évaluation basé sur les Objectifs de développement durable (ODD), ainsi que la liste d'exclusions applicable à certains produits financiers du Gestionnaire d'investissement par délégation, qui prend notamment en compte les entreprises ne respectant pas les normes internationales (par exemple, les principes du Pacte mondial des Nations unies).

● ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité, tels que définis dans les Normes techniques réglementaires du SFDR de l'UE (Tableau 1 de l'Annexe 1), ont été pris en compte pour démontrer qu'un investissement peut être qualifié d'investissement durable. Les 15 principaux effets néfastes (« PAI ») ont été pris en compte par l'intermédiaire de la sélection DNSH décrite dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? » ci-dessus. Dans le cadre de la sélection DNSH, des données ont été identifiées pour correspondre à chacun des PAI obligatoires, des seuils quantitatifs spécifiques à chaque PAI ont été établis, et les entreprises ne respectant pas au moins un de ces seuils échouent au test global DNSH et sont donc exclues de la qualification d'investissement durable.

● ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :***

Oui. L'approche des Principaux effets néfastes décrite ci-dessus inclut : (1) les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (« Principes UNGC ») et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« Principes directeurs de l'OCDE »), ainsi que (2) les preuves d'absence de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller le respect des Principes UNGC ou des Principes directeurs de l'OCDE. Si de telles preuves existent et qu'elles s'accompagnent de controverses graves, l'entreprise ne satisfait pas au test des PAI.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Compartiment a pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf> (à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessus). Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ING Groep N.V.	Banques	1,62	Pays-Bas
ABN AMRO Bank N.V.	Banques	1,58	Pays-Bas
Virgin Money UK Plc	Banques	1,43	Royaume-Uni
Nationwide Building Society	Banques	1,38	Royaume-Uni
HSBC Holdings Plc	Banques	1,37	Royaume-Uni
America Movil, S.A.B. de C.V	Communications	1,35	Mexique
GE Capital UK Funding Unlimited Co.	Biens d'équipement	1,32	États-Unis
Apple Inc.	Technologie	1,31	États-Unis
KBC Group NV	Banques	1,30	Belgique
Royal KPN N.V.	Communications	1,27	Pays-Bas
Santander UK Group Holdings plc	Banques	1,26	Espagne
Pfizer Inc.	Biens de consommation non cycliques	1,25	États-Unis
BPCE Societe anonyme	Banques	1,17	France
Hammerson Plc	REIT	1,13	Royaume-Uni
Walmart Inc.	Biens de consommation cycliques	1,12	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

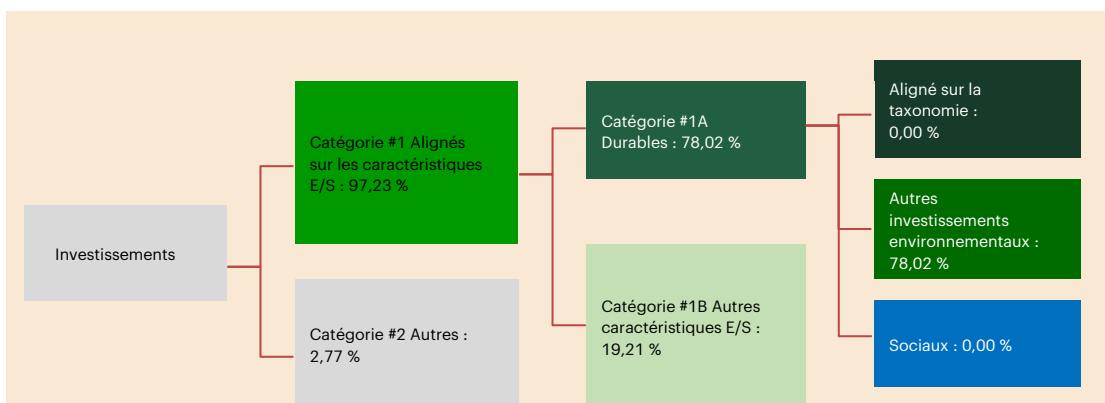


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 97,23 % des investissements du produit financier étaient constitués d'investissements liés à la durabilité, et 78,02 % étaient des investissements durables. Le reste des investissements du produit financier, soit 2,77 %, comprenait des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables, qui regroupe les investissements durables sur le plan environnemental et/ou social
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S, qui concerne les investissements alignés sur les caractéristiques E/S, mais ne répondant pas aux critères d'investissement durable

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Banques	39,27
Biens d'équipement	1,69
Communications	13,36
Biens de consommation cycliques	7,56
Biens de consommation non cycliques	7,65
Produits dérivés	-0,16
Électricité	3,47
Énergie	1,05
Assurance	6,56
Autorité locale	0,65
Gaz naturel	1,44
Finance - Autres	2,40
Services aux collectivités - Autres	0,41
Propriété sans garantie	2,32
REIT	6,42
Technologie	3,26
Transports	0,81
Obligations d'État	0,43
Liquidités	1,41

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.

- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

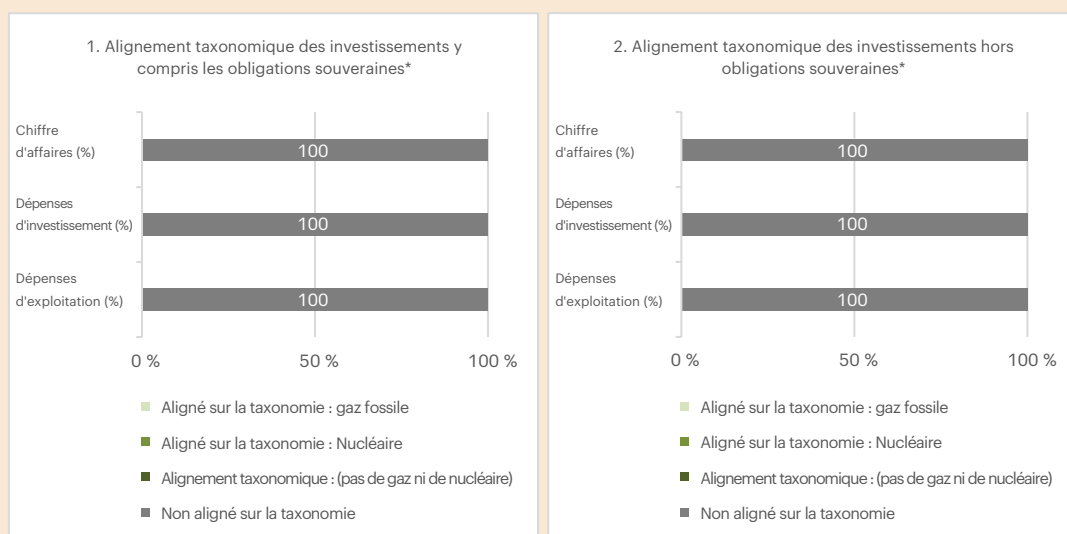
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables poursuivant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE s'élevait à 100 % à la date de clôture de l'exercice et est représentative de la période de référence.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements dans des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités étaient inclus dans la catégorie « Autres ». Les produits dérivés, liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés pour permettre la couverture et/ou la gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'était appliquée ni aux produits dérivés, ni aux liquidités ni aux instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Outre l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Maintien dès son lancement d'une intensité carbone globale du portefeuille inférieure de 30 % à celle de l'indice ICE BofA Sterling Corporate Index, et maintien sur sa trajectoire visant une baisse annuelle des émissions de gaz à effet de serre dans le but de décarboniser d'ici 2050.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Infraction passive et mesures correctives : Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,2 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Climate Transition Global Equity Fund**

Identifiant de l'entité légale : **254900PQTNBAWE5T9H83**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : %

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 74,31 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Investir dans des entreprises qui s'alignent sur une augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou moins.
- Intensité carbone globale pour le portefeuille dès son lancement de 30 % inférieure à celle de l'indice ICE BofA Sterling Corporate Index et une décarbonation d'ici 2050.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

À l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues décrites ci-dessus tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

À l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a atteint ses critères d'investissement dans des sociétés alignées sur une augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou moins (« objectif de deux degrés ») au cours de la période de référence. Le 7 juillet, 2024, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué onze (11) participations existantes comme n'étant plus alignées sur l'objectif de deux degrés. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 16 % au critère d'exclusion. Les titres ont été vendus dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure à celle de l'indice de référence (MSCI All Country World Index). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.

Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Investir dans des entreprises qui s'alignent sur une augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou moins.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>À l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a atteint ses critères d'investissement dans des sociétés alignées sur une augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou moins au cours de la période de référence.</p> <p>Le 7 juillet, 2024, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué onze (11) participations existantes comme n'étant plus alignées sur l'objectif de deux degrés. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 16 % au critère d'exclusion. Les titres ont été vendus dans un délai de dix (10) jours ouvrables.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Cibler une intensité carbone globale pour le portefeuille en fixant initialement un plafond à la moyenne pondérée de l'intensité carbone du compartiment qui est inférieure à celle de l'indice MSCI All Country World Index et vise à décarboniser le portefeuille d'ici à 2050.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure à celle de l'indice de référence (MSCI All Country World Index). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application de l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	94,17 %	98,20 %
Investissements durables	74,31 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	74,31 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment était l'atténuation du risque climatique. Les investissements durables ont contribué à l'objectif d'atténuation du risque climatique en investissant uniquement dans des entreprises alignées sur le principe d'une augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou moins. La contribution à l'objectif peut être comprise en considérant que le compartiment a investi 74,31 % de ses actifs dans des investissements durables au 31 mars 2025.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment ont été soumis à un processus de sélection conçu pour répondre au principe de « ne pas causer de préjudice significatif » (« DNSH »). La sélection DNSH repose sur des cadres internes et des informations fournies par des tiers. Ce processus a été appliqué afin d'identifier et d'exclure, du champ des investissements durables, les entreprises ne satisfaisant pas à l'un des critères de sélection DNSH suivants : évaluations DNSH effectuées par des tiers, analyses des controverses ESG par des tiers, principaux indicateurs d'incidences négatives, cadre d'évaluation basé sur les Objectifs de développement durable (ODD), ainsi que la liste d'exclusions applicable à certains produits financiers du Gestionnaire d'investissement par délégation, qui prend notamment en compte les entreprises ne respectant pas les normes internationales (par exemple, les principes du Pacte mondial des Nations unies).

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité, tels que définis dans les Normes techniques réglementaires du SFDR de l'UE (Tableau 1 de l'Annexe 1), ont été pris en compte pour démontrer qu'un investissement peut être qualifié d'investissement durable. Les 15 principaux effets néfastes (« PAI ») ont été pris en compte par l'intermédiaire de la sélection DNSH décrite dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? » ci-dessus. Dans le cadre de la sélection DNSH, des données ont été identifiées pour correspondre à chacun des PAI obligatoires, des seuils quantitatifs spécifiques à chaque PAI ont été établis, et les entreprises ne respectant pas au moins un de ces seuils échouent au test global DNSH et sont donc exclues de la qualification d'investissement durable.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Oui. L'approche des Principaux effets néfastes décrite ci-dessus inclut : (1) les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (« Principes UNGC ») et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« Principes directeurs de l'OCDE »), ainsi que (2) les preuves d'absence de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller le respect des Principes UNGC ou des Principes directeurs de l'OCDE. Si de telles preuves existent et qu'elles s'accompagnent de controverses graves, l'entreprise ne satisfait pas au test des PAI.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant des sociétés du portefeuille, soit car celles-ci étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>, soit car elles n'étaient pas alignées avec l'augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou mieux en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre (à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessus). Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA Corporation	Technologies de l'information	4,58	États-Unis
Alphabet Inc. Class C	Services de communication	2,31	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologies de l'information	2,09	Taiwan
Visa Inc. Class A	Finance	2,00	États-Unis
Broadcom Inc.	Technologies de l'information	1,76	États-Unis
Apple Inc.	Technologies de l'information	1,69	États-Unis
Citigroup Inc.	Finance	1,60	États-Unis
Kroger Co.	Biens de consommation de base	1,58	États-Unis
Netflix, Inc.	Services de communication	1,56	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	Finance	1,52	États-Unis
McKesson Corporation	Santé	1,49	États-Unis
Flex Ltd	Technologies de l'information	1,47	États-Unis
Microsoft Corporation	Technologies de l'information	1,41	États-Unis
Bank of New York Mellon Corp	Finance	1,37	États-Unis
Halozyne Therapeutics, Inc.	Santé	1,34	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

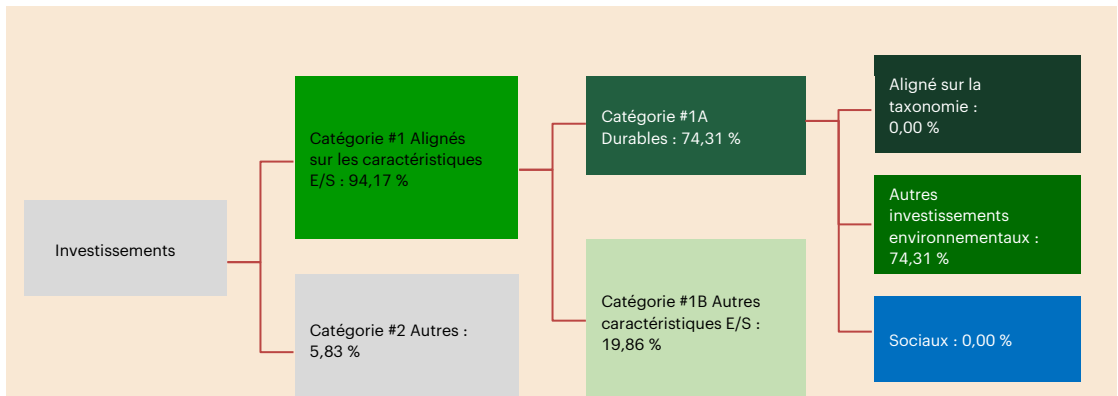


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 94,17 % des investissements du produit financier étaient constitués d'investissements liés à la durabilité, et 74,31 % étaient des investissements durables. Le reste des investissements du produit financier, soit 5,83 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables, qui regroupe les investissements durables sur le plan environnemental et/ou social
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S, qui concerne les investissements alignés sur les caractéristiques E/S, mais ne répondant pas aux critères d'investissement durable

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	7,37
Biens de consommation discrétionnaire	7,03
Biens de consommation de base	4,43
Finance	18,88
Santé	12,99
Industrie	9,18
Technologies de l'information	26,91
Matériaux	3,04
Autres	2,19
Immobilier	3,48
Services aux collectivités	3,99
Liquidités	1,41

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.

- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

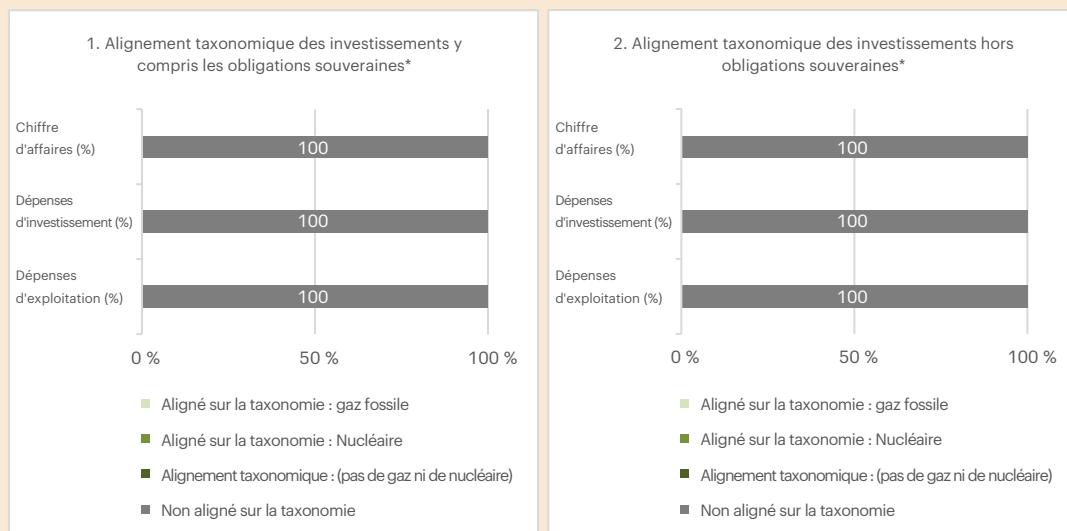
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables poursuivant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE s'élevait à 100 % à la date de clôture de l'exercice et est représentative de la période de référence.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Outre l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Investissement dans des entreprises alignées sur le principe d'une augmentation moyenne de la température mondiale de 2 degrés Celsius ou moins.
- Maintien d'une intensité carbone globale pour le portefeuille inférieure à celle de l'indice de référence (MSCI All Country World Index) et maintien de sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Infraction passive et mesures correctives : Le 7 juillet, 2024, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué onze (11) participations existantes comme n'étant plus alignées sur l'objectif de deux degrés. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 16 % au critère d'exclusion. Les titres ont été vendus dans un délai de dix (10) jours ouvrables.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Climate Transition Global High Yield Fund**

Identifiant de l'entité légale : **254900DVT7I01BFAZS79**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42,35 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- L'intensité carbone globale du portefeuille est inférieure de 30 % à celle de l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (USD Hedged), et l'objectif est une décarbonation d'ici à 2050.
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Depuis son lancement, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice de référence (ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (USD Hedged)) et ce, tout au long de la période de référence. Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

Caractéristiques E/S promues :

L'intensité carbone globale du Compartiment est inférieure de 30 % à celle de l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (USD hedged), et l'objectif est une décarbonation d'ici à 2050.

Indicateurs de durabilité :

Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.

Caractéristiques E/S promues :

Application de l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Indicateurs de durabilité :

Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.

Depuis son lancement, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice de référence (l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (USD Hedged)). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) pendant la période de référence.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	98,75 %	96,60 %
Investissements durables	42,35 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	42,35 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment était l'atténuation du risque climatique. Les investissements durables ont contribué à l'objectif d'atténuation du risque climatique en dépassant un seuil défini par un cadre interne d'analyse de la transition climatique, qui évalue la capacité de chaque entreprise à opérer sa transition et sa contribution à la décarbonation dans une perspective prospective ; ou en étant identifiés comme des obligations vertes, dont les produits financent des activités soutenant une économie à zéro émission nette et la protection de l'environnement ; ou encore en étant évalués comme soutenant l'Objectif de développement durable (ODD) 7 - Énergie propre et d'un coût abordable, ou l'ODD 13 - Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques. Parmi les objectifs complémentaires figurent également le soutien, selon les évaluations, à un ou plusieurs des Objectifs de développement durable (ODD) suivants : Pas de pauvreté (ODD 1), Faim « zéro » (ODD 2), Bonne santé et bien-être (ODD 3), Égalité entre les sexes (ODD 5), Eau propre et assainissement (ODD 6), Travail décent et croissance économique (ODD 8), Inégalités réduites (ODD 10), Consommation et production responsables (ODD 12), ou encore préservation de la biodiversité et du capital naturel (ODD 14 et 15). Les évaluations des ODD sont réalisées selon un cadre prenant en compte les informations relatives aux produits et services des

entreprises, à leurs opérations et chaînes d'approvisionnement, en lien avec les ODD et leurs objectifs sous-jacents. La contribution aux objectifs peut être comprise en considérant que le compartiment a investi 42,35 % de ses actifs dans des investissements durables au 31 mars 2025.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment ont été soumis à un processus de sélection conçu pour répondre au principe de « ne pas causer de préjudice significatif » (« DNSH »). La sélection DNSH repose sur des cadres internes et des informations fournies par des tiers. Ce processus a été appliqué afin d'identifier et d'exclure, du champ des investissements durables, les entreprises ne satisfaisant pas à l'un des critères de sélection DNSH suivants : évaluations DNSH effectuées par des tiers, analyses des controverses ESG par des tiers, principaux indicateurs d'incidences négatives, cadre d'évaluation basé sur les Objectifs de développement durable (ODD), ainsi que la liste d'exclusions applicable à certains produits financiers du Gestionnaire d'investissement par délégation, qui prend notamment en compte les entreprises ne respectant pas les normes internationales (par exemple, les principes du Pacte mondial des Nations unies).

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité, tels que définis dans les Normes techniques réglementaires du SFDR de l'UE (Tableau 1 de l'Annexe 1), ont été pris en compte pour démontrer qu'un investissement peut être qualifié d'investissement durable. Les 15 principaux effets néfastes (« PAI ») ont été pris en compte par l'intermédiaire de la sélection DNSH décrite dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? » ci-dessus. Dans le cadre de la sélection DNSH, des données ont été identifiées pour correspondre à chacun des PAI obligatoires, des seuils quantitatifs spécifiques à chaque PAI ont été établis, et les entreprises ne respectant pas au moins un de ces seuils échouent au test global DNSH et sont donc exclues de la qualification d'investissement durable.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :***

Oui. L'approche des Principaux effets néfastes décrite ci-dessus inclut : (1) les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (« Principes UNGC ») et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« Principes directeurs de l'OCDE »), ainsi que (2) les preuves d'absence de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller le respect des Principes UNGC ou des Principes directeurs de l'OCDE. Si de telles preuves existent et qu'elles s'accompagnent de controverses graves, l'entreprise ne satisfait pas au test des PAI.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CCO Holdings, LLC	Communications	1,47	États-Unis
Iron Mountain Incorporated	Technologie	1,21	États-Unis
TerraForm Power Operating, LLC	Électricité	1,01	Canada
Seagate HDD Cayman	Technologie	0,75	États-Unis
XPLR Infrastructure Operating Partners LP	Électricité	0,74	États-Unis
Tenet Healthcare Corporation	Biens de consommation non cycliques	0,74	États-Unis
Outfront Media Capital LLC	Communications	0,73	États-Unis
Cloud Software Group, Inc.	Technologie	0,69	États-Unis
SS&C Technologies, Inc.	Technologie	0,69	États-Unis
Cablevision Lightpath LLC	Communications	0,68	États-Unis
Iceland Bondco Plc	Biens de consommation non cycliques	0,67	Royaume-Uni
Adient Global Holdings Ltd.	Biens de consommation cycliques	0,66	États-Unis
Ford Motor Company	Biens de consommation cycliques	0,63	États-Unis
TransDigm Inc.	Biens d'équipement	0,62	États-Unis
Churchill Downs Incorporated	Biens de consommation cycliques	0,62	États-Unis

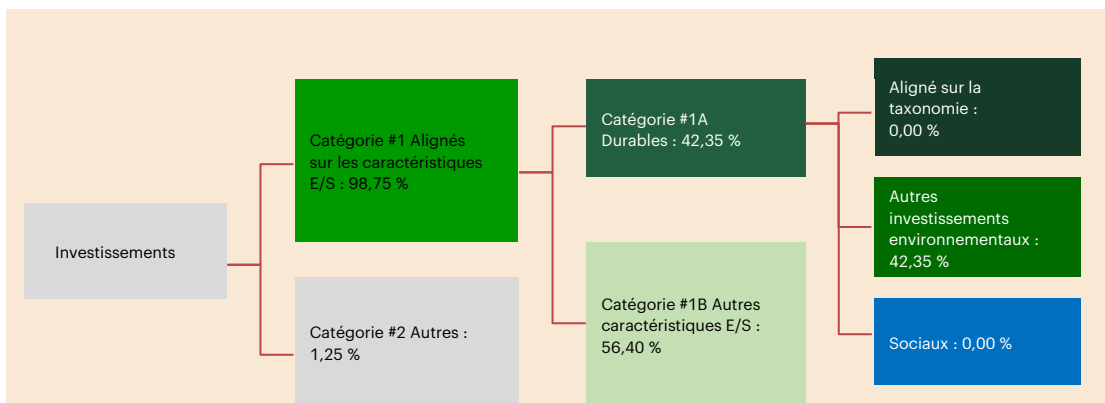


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 98,75 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité, dont 42,35 % étaient des investissements durables. Le reste des investissements du produit financier, soit 1,25 %, comprenait des produits dérivés, des liquidités et des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables, qui regroupe les investissements durables sur le plan environnemental et/ou social
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S, qui concerne les investissements alignés sur les caractéristiques E/S, mais ne répondant pas aux critères d'investissement durable

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
ABS	0,12
Banques	4,60
Industrie de base	2,42
Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	0,30
Biens d'équipement	9,08
Communications	13,77
Biens de consommation cycliques	21,55
Biens de consommation non cycliques	13,26
Produits dérivés	0,27
Électricité	4,63
Énergie	3,54
Sociétés financières	4,06
Assurance	1,71
Gaz naturel	1,40
Finance - Autres	2,86
Industrie - Autres	0,80
Propriété sans garantie	0,52
REIT	2,25
Technologie	8,40
Transports	1,58
Liquidités	2,90

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.

- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

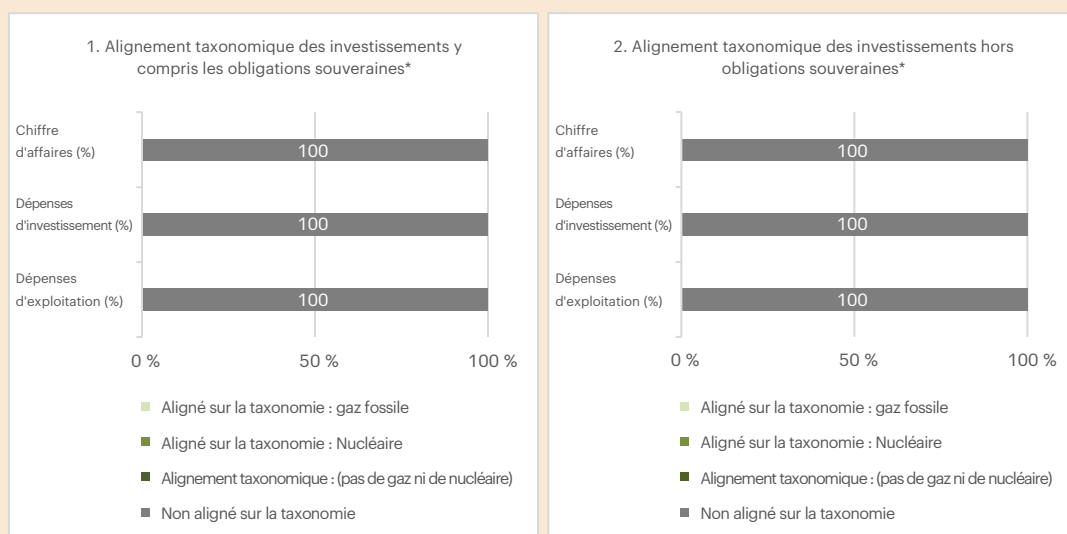
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables poursuivant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE s'élevait à 100 % à la date de clôture de l'exercice et est représentative de la période de référence.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements dans des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités étaient inclus dans la catégorie « Autres ». Les produits dérivés, liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés pour permettre la couverture et/ou la gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'était appliquée ni aux produits dérivés, ni aux liquidités ni aux instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Maintien dès son lancement d'une intensité carbone globale du portefeuille inférieure de 30 % à celle de l'indice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (USD Hedged) Index, et maintien sur sa trajectoire visant une baisse annuelle des émissions de gaz à effet de serre dans le but de décarboniser d'ici 2050.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Climate Transition Global Investment Grade Credit Fund**

Identifiant de l'entité légale : **549300ULHNNTBLJH1M19**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64,75 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Intensité carbone globale pour le portefeuille de 30 % inférieure à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged), et une décarbonation d'ici 2050
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu l'intensité carbone globale du portefeuille à un niveau inférieur d'au moins 30 % à celle de l'indice de référence (Bloomberg Global Aggregate Corporate (USD Hedged)). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de décarbonation, visant une baisse annuelle puis une décarbonation d'ici 2050.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

Caractéristiques E/S promues :

Cibler, dès le lancement du Compartiment, une intensité carbone globale inférieure de 30 % à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged) et viser la décarbonation d'ici à 2050.

Indicateurs de durabilité :

Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.

Caractéristiques E/S promues :

Application de l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Indicateurs de durabilité :

Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.

Au cours de la période de référence, le Compartiment a maintenu l'intensité carbone globale du portefeuille à un niveau inférieur d'au moins 30 % à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate (USD Hedged). Le Compartiment est également resté sur sa trajectoire de baisse annuelle des émissions de gaz à effet de serre, visant une décarbonation d'ici 2050.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) pendant la période de référence.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	90,58 %	87,30 %
Investissements durables	64,75 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	64,75 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment était l'atténuation du risque climatique. Les investissements durables ont contribué à l'objectif d'atténuation du risque climatique en dépassant un seuil défini par un cadre interne d'analyse de la transition climatique, qui évalue la capacité de chaque entreprise à opérer sa transition et sa contribution à la décarbonation dans une perspective prospective ; ou en étant identifiés comme des obligations vertes, dont les produits financent des activités soutenant une économie à zéro émission nette et la protection de l'environnement ; ou encore en étant évalués comme soutenant l'Objectif de développement durable (ODD) 7 - Énergie propre et d'un coût abordable, ou l'ODD 13 - Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques. Parmi les objectifs complémentaires figurent également le soutien, selon les évaluations, à un ou plusieurs des Objectifs de développement durable (ODD) suivants : Pas de pauvreté (ODD 1), Faim « zéro » (ODD 2), Bonne santé et bien-être (ODD 3), Égalité entre les sexes (ODD 5), Eau propre et assainissement (ODD 6), Travail décent et croissance économique (ODD 8), Inégalités réduites (ODD 10), Consommation et production responsables (ODD 12), ou encore préservation de la biodiversité et du capital naturel (ODD 14 et 15). Les évaluations des ODD sont réalisées selon un cadre prenant en compte les informations relatives aux produits et services des

entreprises, à leurs opérations et chaînes d'approvisionnement, en lien avec les ODD et leurs objectifs sous-jacents. La contribution aux objectifs peut être comprise en considérant que le compartiment a investi 64,75 % de ses actifs dans des investissements durables au 31 mars 2025.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables partiellement réalisés par le Compartiment ont été soumis à un processus de sélection conçu pour répondre au principe de « ne pas causer de préjudice significatif » (« DNSH »). La sélection DNSH repose sur des cadres internes et des informations fournies par des tiers. Ce processus a été appliqué afin d'identifier et d'exclure, du champ des investissements durables, les entreprises ne satisfaisant pas à l'un des critères de sélection DNSH suivants : évaluations DNSH effectuées par des tiers, analyses des controverses ESG par des tiers, principaux indicateurs d'incidences négatives, cadre d'évaluation basé sur les Objectifs de développement durable (ODD), ainsi que la liste d'exclusions applicable à certains produits financiers du Gestionnaire d'investissement par délégation, qui prend notamment en compte les entreprises ne respectant pas les normes internationales (par exemple, les principes du Pacte mondial des Nations unies).

● ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité, tels que définis dans les Normes techniques réglementaires du SFDR de l'UE (Tableau 1 de l'Annexe 1), ont été pris en compte pour démontrer qu'un investissement peut être qualifié d'investissement durable. Les 15 principaux effets néfastes (« PAI ») ont été pris en compte par l'intermédiaire de la sélection DNSH décrite dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? » ci-dessus. Dans le cadre de la sélection DNSH, des données ont été identifiées pour correspondre à chacun des PAI obligatoires, des seuils quantitatifs spécifiques à chaque PAI ont été établis, et les entreprises ne respectant pas au moins un de ces seuils échouent au test global DNSH et sont donc exclues de la qualification d'investissement durable.

● ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :***

Oui. L'approche des Principaux effets néfastes décrite ci-dessus inclut : (1) les violations des principes du Pacte Mondial des Nations Unies (« Principes UNGC ») et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« Principes directeurs de l'OCDE »), ainsi que (2) les preuves d'absence de processus et de mécanismes de conformité pour surveiller le respect des Principes UNGC ou des Principes directeurs de l'OCDE. Si de telles preuves existent et qu'elles s'accompagnent de controverses graves, l'entreprise ne satisfait pas au test des PAI.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Gouvernement des États-Unis d'Amérique	Obligations d'État	2,31	États-Unis
Gouvernement des États-Unis d'Amérique	Obligations d'État	1,70	États-Unis
Gouvernement des États-Unis d'Amérique	Obligations d'État	1,36	États-Unis
Bank of America Corporation	Banques	0,90	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	Biens de consommation non cycliques	0,81	États-Unis
Intercontinental Exchange, Inc.	Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	0,80	États-Unis
HSBC Holdings Plc	Banques	0,77	Royaume-Uni
Motorola Solutions, Inc.	Technologie	0,73	États-Unis
Danske Bank A/S	Banques	0,68	Danemark
AbbVie Inc.	Biens de consommation non cycliques	0,67	États-Unis
Goldman Sachs Group, Inc.	Banques	0,67	États-Unis
Rogers Communications Inc.	Communications	0,67	Canada
Cummins Inc.	Biens de consommation cycliques	0,65	États-Unis
Morgan Stanley	Banques	0,64	États-Unis
WarnerMedia Holdings, Inc.	Communications	0,62	États-Unis

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

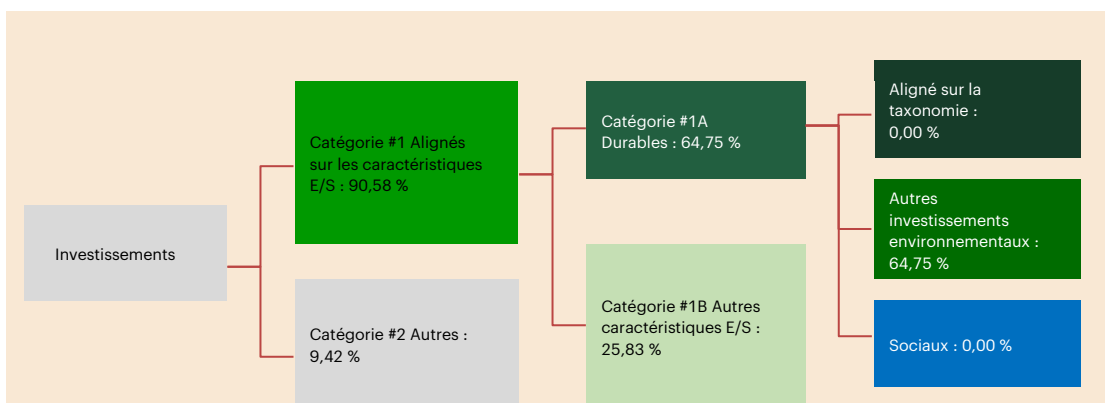


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 90,58 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité, et 64,75 % étaient des investissements durables. Le reste des investissements du produit financier, soit 9,42 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables, qui regroupe les investissements durables sur le plan environnemental et/ou social
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S, qui concerne les investissements alignés sur les caractéristiques E/S, mais ne répondant pas aux critères d'investissement durable

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Banques	23,58
Industrie de base	1,27
Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	2,19
Biens d'équipement	0,99
Communications	7,28
Biens de consommation cycliques	6,44
Biens de consommation non cycliques	10,74
Produits dérivés	0,27
Électricité	3,47
Énergie	4,66
Sociétés financières	1,82
Assurance	7,63
Autorité locale	1,11
Gaz naturel	0,36
Finance - Autres	1,16
Industrie - Autres	0,07
Services aux collectivités - Autres	0,68
Propriété sans garantie	2,12
REIT	3,04
Technologie	8,57
Transports	1,15
Obligations d'État	8,33
Liquidités	3,06

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.

- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

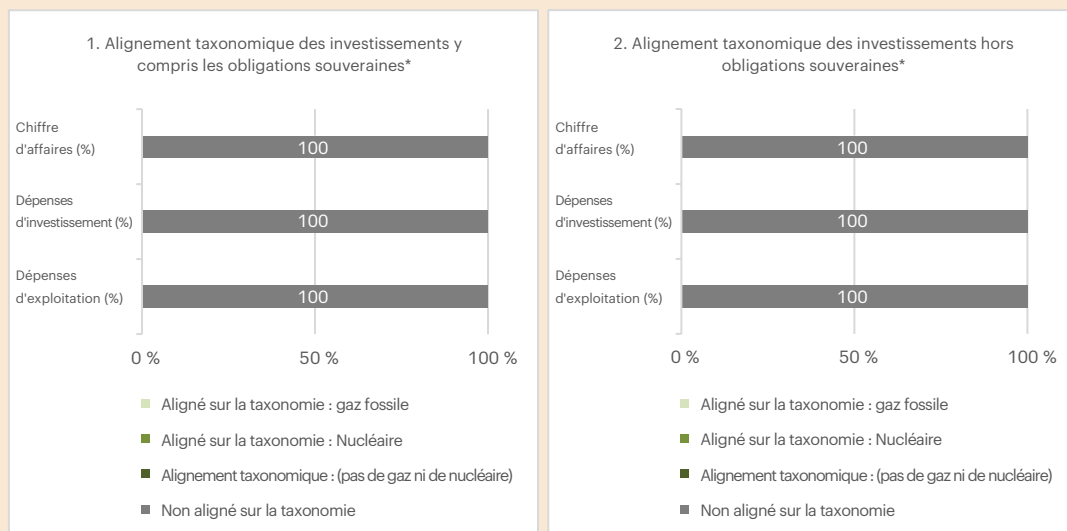
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables poursuivant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE s'élevait à 100 % à la date de clôture de l'exercice et est représentative de la période de référence.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements dans des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités étaient inclus dans la catégorie « Autres ». Les produits dérivés, liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés pour permettre la couverture et/ou la gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'était appliquée ni aux produits dérivés, ni aux liquidités ni aux instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Maintien d'une intensité carbone globale du portefeuille inférieure de 30 % à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged), et maintien sur sa trajectoire visant une baisse annuelle des émissions de gaz à effet de serre dans le but de décarboniser d'ici 2050.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Emerging Markets Equity Fund**

Identifiant de l'entité légale : **54930016AWQ5BEBPSW16**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> X Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Investir dans des entreprises qui affichent actuellement de solides performances sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme, ou qui ont mis en place des catalyseurs d'amélioration et qui démontrent qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes en matière d'amélioration sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme.
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.
- Application d'une restriction d'achat aux sociétés qui sont jugées contraires aux principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Le Compartiment pourra se voir accorder une exemption à la restriction telle que définie dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n’a investi que dans des sociétés ayant soit :

- Des performances régulières solides sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme (telle que mesurée par les scores de risque lié aux critères ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d’investissement par délégation ou par l’évaluation qualitative du Gestionnaire d’investissement par délégation), ou
- Des catalyseurs d’amélioration en place et démontrant qu’elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d’amélioration en matière de questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme (telle que mesurée par l’amélioration au fil du temps des scores de risque liés aux critères ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d’investissement par délégation, ou par l’évaluation qualitative du Gestionnaire d’investissement par délégation).

Dans certains cas, le Gestionnaire d’investissement par délégation s’est engagé auprès des sociétés bénéficiaires des investissements pour évaluer leur disposition à prendre des mesures ou à définir une voie d’amélioration de leur performance sur des questions environnementales ou sociales liées à la création de valeur à long terme. Ces engagements ont contribué aux évaluations qualitatives des sociétés bénéficiaires des investissements du Gestionnaire d’investissement par délégation.

Le Compartiment a respecté l’ensemble des exclusions spécifiques au Compartiment (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment s’est conformé à la restriction d’achat concernant les sociétés que le fournisseur de données tiers indépendant a jugé comme étant en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Investir dans des entreprises qui affichent actuellement de solides performances sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme, ou qui ont mis en place des catalyseurs d’amélioration et qui démontrent qu’elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes en matière d’amélioration sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Des scores quantitatifs de risque ESG exclusifs qui s’appuient sur trois sources tierces distinctes • Amélioration de ces scores. • Évaluation qualitative par le Gestionnaire d’investissement par délégation des questions ESG afin d’évaluer l’importance relative et de savoir si les performances ESG sont reflétées avec précision dans les données quantitatives • Documentation des interactions de l’engagement et de la volonté de l’entreprise de prendre des mesures ou de tracer une voie vers l’amélioration. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment n’a investi que dans des sociétés ayant :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Des performances régulières solides sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme (telle que mesurée par les scores de risque lié aux critères ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d’investissement par délégation ou par l’évaluation qualitative du Gestionnaire d’investissement par délégation), ou • Des catalyseurs d’amélioration en place et démontrant qu’elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d’amélioration en matière de questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme (telle que mesurée par l’amélioration au fil du temps des scores de risque liés aux critères ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d’investissement par délégation, ou par l’évaluation qualitative du Gestionnaire d’investissement par délégation). <p>Dans certains cas, le Gestionnaire d’investissement par délégation s’est engagé auprès des sociétés bénéficiaires des investissements pour évaluer leur disposition à prendre des mesures ou à définir une voie d’amélioration de leur performance sur des questions environnementales ou sociales liées à la création de valeur à long terme. Ces engagements ont contribué aux évaluations qualitatives des sociétés bénéficiaires des investissements du Gestionnaire d’investissement par délégation.</p>
--	---

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application de l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Le Compartiment a respecté l'ensemble des exclusions spécifiques au Compartiment (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) au cours de la période de référence.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application d'une restriction d'achat concernant les sociétés considérées comme en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption, sauf exception accordée conformément aux Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment s'est conformé à la restriction d'achat concernant les sociétés que le fournisseur de données tiers indépendant a jugé comme étant en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption.</p>

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	96,84 %	96,50 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :*

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions spécifiques au Compartiment, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. Sponsored ADR	Technologies de l'information	8,62	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Services de communication	5,43	Chine/Hong Kong
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologies de l'information	4,89	Corée
Reliance Industries Limited	Énergie	4,26	Inde
Bharti Airtel Limited	Services de communication	2,39	Inde
Meituan Class B	Biens de consommation discrétionnaire	2,07	Chine/Hong Kong
WH Group Ltd. (HK)	Biens de consommation de base	2,04	Chine/Hong Kong
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk ADR sponsorisés Class B	Services de communication	2,01	Indonésie
HDFC Bank Limited - ADR sponsorisés	Finance	2,00	Inde
SK hynix Inc.	Technologies de l'information	1,90	Corée
Alibaba Group Holding Limited	Biens de consommation discrétionnaire	1,76	Chine/Hong Kong
MediaTek Inc	Technologies de l'information	1,76	Taiwan
KT Corporation ADR sponsorisés	Services de communication	1,64	Corée
AIA Group Limited	Finance	1,54	Chine/Hong Kong
Shoprite Holdings Limited	Biens de consommation de base	1,51	Afrique du Sud

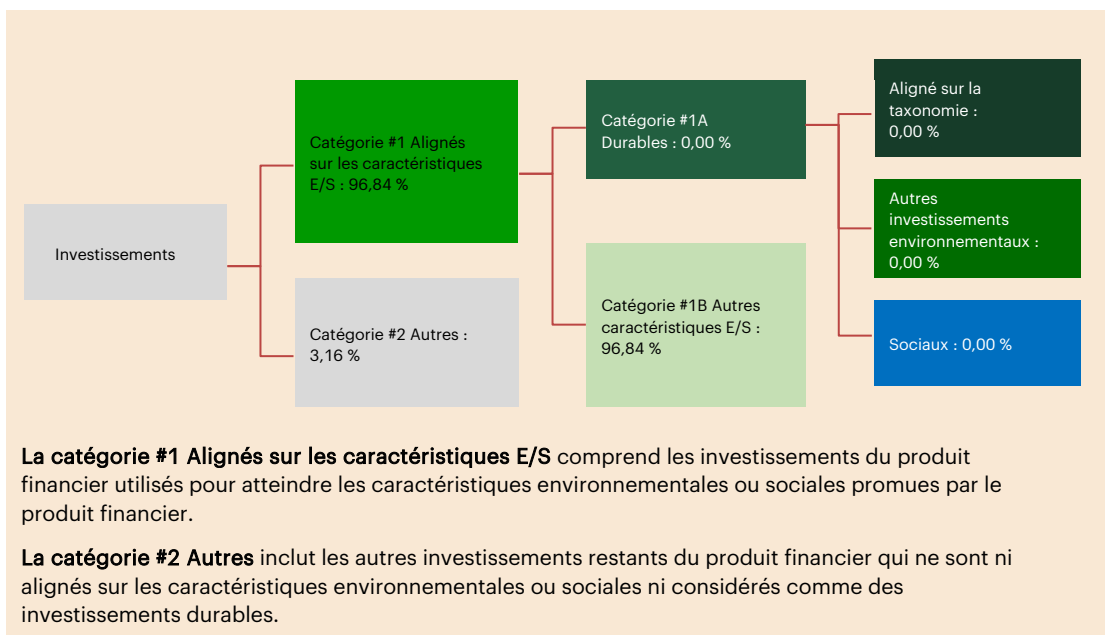


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 96,84 % des investissements du produit financier étaient constitués d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 3,16 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	19,23
Biens de consommation discrétionnaire	12,71
Biens de consommation de base	12,67
Énergie	5,89
Finance	15,38
Santé	1,93
Industrie	3,84
Technologies de l'information	20,39
Matériaux	2,79
Autres	0,00
Immobilier	1,46
Services aux collectivités	0,10
Liquidités	3,61

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

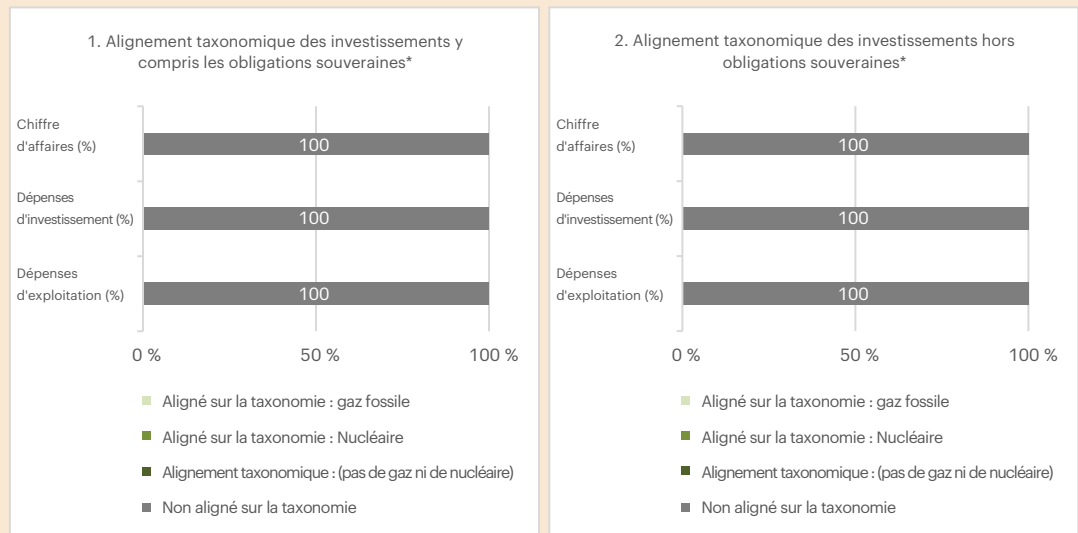
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.


* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Investissement dans des sociétés enregistrant des performances régulières solides sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme ; ou catalyseurs d'amélioration déjà en place et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d'amélioration en matière de questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à la création de valeur à long terme.
- Application de l'ensemble d'exclusions spécifiques au Compartiment, telles que définies dans les informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles à l'adresse suivante <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.
- Application d'une restriction d'achat aux sociétés jugées contraires aux principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Emerging Markets Equity Income Fund**

Identifiant de l'entité légale : **549300COF8Y3EMEK7E75**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

- Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : %
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : %

Non

- Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Cibler une intensité carbone globale pour le portefeuille qui soit inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice MSCI Emerging Markets.
- Investir dans des entreprises capables de gérer à la fois les risques ESG et les risques opérationnels grâce à des pratiques responsables sur les questions ESG importantes ; ou
- Investir dans des entreprises qui ont le potentiel d'améliorer leur profil opérationnel et ESG au fil du temps.
- Cibler les sociétés dont le rendement potentiel est jugé supérieur à l'estimation par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la valeur des actions à risque découlant de ces facteurs ESG importants.
- Application de l'ensemble d'exclusions spécifiques au Compartiment comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

- Application d'une restriction d'achat aux sociétés qui sont jugées contraires aux principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Le Compartiment pourra se voir accorder une exemption à la restriction telle que définie dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice de référence (MSCI Emerging Markets Index).

Au cours de la période de référence, l'équipe du Gestionnaire d'investissement par délégation a suivi la performance de tous les émetteurs détenus dans le portefeuille en utilisant les mesures de durabilité que l'équipe jugeait pertinentes. L'équipe a également suivi d'autres facteurs de durabilité spécifiques à un secteur lorsque ceux-ci étaient jugés importants, et elle s'est engagée auprès de certaines sociétés en portefeuille, selon les besoins, pour évaluer la position stratégique et l'orientation des pratiques et investissements en matière de durabilité, ainsi que pour encourager la direction à améliorer sa stratégie de durabilité.

L'analyse susmentionnée a contribué à la fois à l'évaluation de l'équipe portant sur les profils ESG et opérationnels responsables ou en voie d'amélioration des sociétés, et à l'estimation exclusive de la « valeur à risque des actions » dérivée des facteurs de durabilité, mentionnés ci-dessous.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés à même de gérer à la fois les risques ESG et les risques opérationnels par le biais de pratiques responsables sur les questions ESG importantes, ou dans des sociétés ayant un potentiel d'amélioration de leurs profils opérationnels et ESG au fil du temps.

Le Compartiment n'a investi que dans des sociétés dont le rendement potentiel était jugé supérieur à l'estimation par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la valeur des actions à risque liée à ces facteurs ESG importants.

Le Compartiment a respecté l'ensemble des exclusions et des critères de sélection négative supplémentaires spécifiques au Compartiment (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment s'est conformé à la restriction d'achat concernant les sociétés que le fournisseur de données tiers indépendant a jugé comme étant en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Cibler une intensité carbone globale pour le portefeuille qui soit inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice MSCI Emerging Markets.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone globale du portefeuille inférieure d'au moins 30 % à celle de l'indice MSCI Emerging Markets Index.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Investissement dans des sociétés (i) à même de gérer à la fois les risques ESG et les risques opérationnels par le biais de pratiques responsables sur les questions ESG importantes, ou (ii) ayant un potentiel d'amélioration de leurs profils opérationnels et ESG au fil du temps.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • L'équipe du Gestionnaire d'investissement par délégation suit la performance de tous les émetteurs au fil du temps sur la base de critères de durabilité jugés pertinents par l'équipe. • L'équipe suit également d'autres indicateurs de durabilité propres au secteur en fonction de leur importance. 	<p>Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a suivi la performance de tous les émetteurs détenus dans le portefeuille en utilisant les mesures de durabilité qu'il jugeait pertinentes. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également suivi d'autres indicateurs de durabilité spécifiques à un secteur lorsque ceux-ci étaient jugés importants, et il s'est engagé auprès de certaines sociétés en portefeuille, selon les besoins, pour évaluer la position stratégique et l'orientation des pratiques et investissements en matière de durabilité, ainsi que pour encourager la direction à améliorer sa stratégie de durabilité.</p>

<ul style="list-style-type: none"> • L'engagement auprès des entreprises consiste à évaluer la position stratégique et l'orientation des pratiques et des investissements en matière de développement durable et à encourager la direction à améliorer sa stratégie de développement durable. 	<p>L'analyse susmentionnée a contribué à la fois à l'évaluation du Gestionnaire d'investissement par délégation portant sur les profils ESG et opérationnels responsables ou en voie d'amélioration des sociétés, et à l'estimation exclusive de la « valeur à risque des actions » dérivée des facteurs ESG importants, mentionnés ci-dessous.</p> <p>Au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés à même de gérer à la fois les risques ESG et les risques opérationnels par le biais de pratiques responsables sur les questions ESG importantes, ou dans des sociétés ayant un potentiel d'amélioration de leurs profils opérationnels et ESG au fil du temps.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Cibler les sociétés dont le rendement potentiel est jugé supérieur à l'estimation par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la valeur des actions à risque découlant de ces facteurs ESG importants.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> L'estimation propre au Gestionnaire d'investissement par délégation de la « valeur à risque des actions » dérivée des facteurs ESG importants.</p>	<p>Le Compartiment n'a investi que dans des sociétés dont le rendement potentiel était jugé supérieur à l'estimation par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la valeur des actions à risque liée à ces facteurs ESG importants.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application de l'ensemble d'exclusions spécifiques au Compartiment comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Le Compartiment a respecté l'ensemble des exclusions spécifiques au Compartiment (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) au cours de la période de référence.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application d'une restriction d'achat concernant les sociétés considérées comme en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption, sauf exception accordée conformément aux Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment s'est conformé à la restriction d'achat concernant les sociétés que le fournisseur de données tiers indépendant a jugé comme étant en violation des principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption.</p>

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	96,75 %	96,60 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions spécifiques au Compartiment, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. Sponsored ADR	Technologies de l'information	8,30	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Services de communication	5,60	Chine/Hong Kong
Alibaba Group Holding Limited	Biens de consommation discrétionnaire	3,62	Chine/Hong Kong
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologies de l'information	2,34	Corée
Samsung Electronics Co Ltd Pfd Non-Voting	Technologies de l'information	2,14	Corée
Infosys Limited ADR sponsorisés	Technologies de l'information	1,92	Inde
Embassy Office Parks REIT	Immobilier	1,59	Inde
Power Grid Corporation of India Limited	Services aux collectivités	1,46	Inde
Bajaj Auto Limited	Biens de consommation discrétionnaire	1,34	Inde
GAIL (India) Limited	Services aux collectivités	1,31	Inde
Lenovo Group Limited	Technologies de l'information	1,28	Chine/Hong Kong
MediaTek Inc	Technologies de l'information	1,26	Taiwan
360 One Wam Limited	Finance	1,25	Inde
Petroleo Brasileiro SA Sponsored ADR Pfd	Énergie	1,19	Brésil
KB Financial Group Inc.	Finance	1,19	Corée

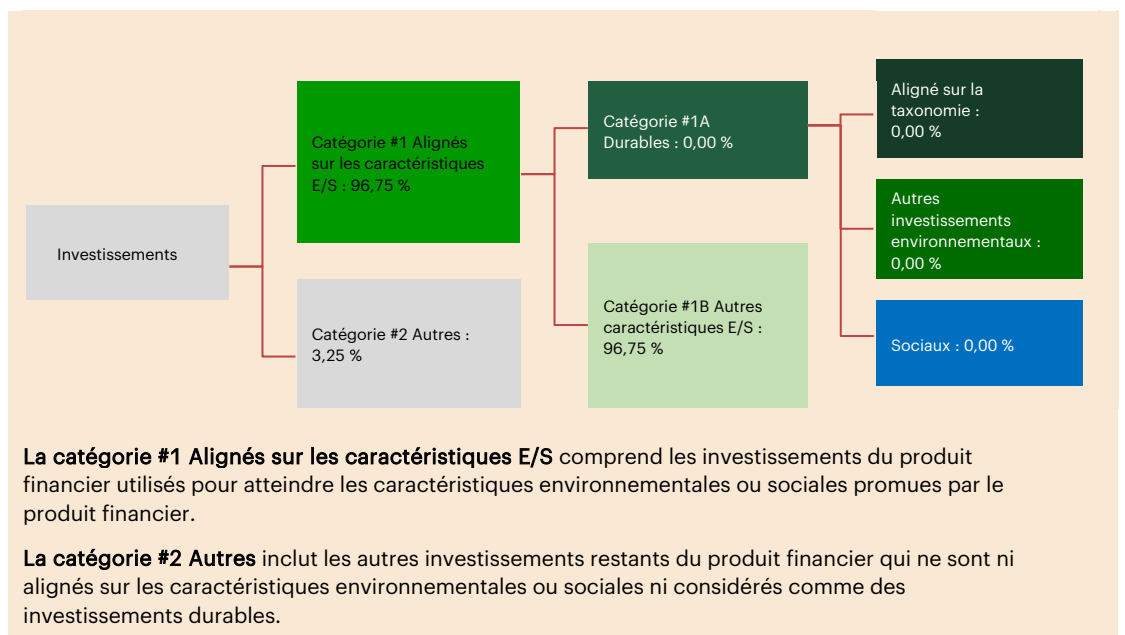


L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 96,75 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 3,25 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	9,25
Biens de consommation discrétionnaire	13,00
Biens de consommation de base	3,94
Énergie	1,44

Finance	21,54
Santé	2,41
Industrie	7,15
Technologies de l'information	24,55
Matériaux	2,11
Immobilier	5,49
Services aux collectivités	5,32
Liquidités	3,80

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

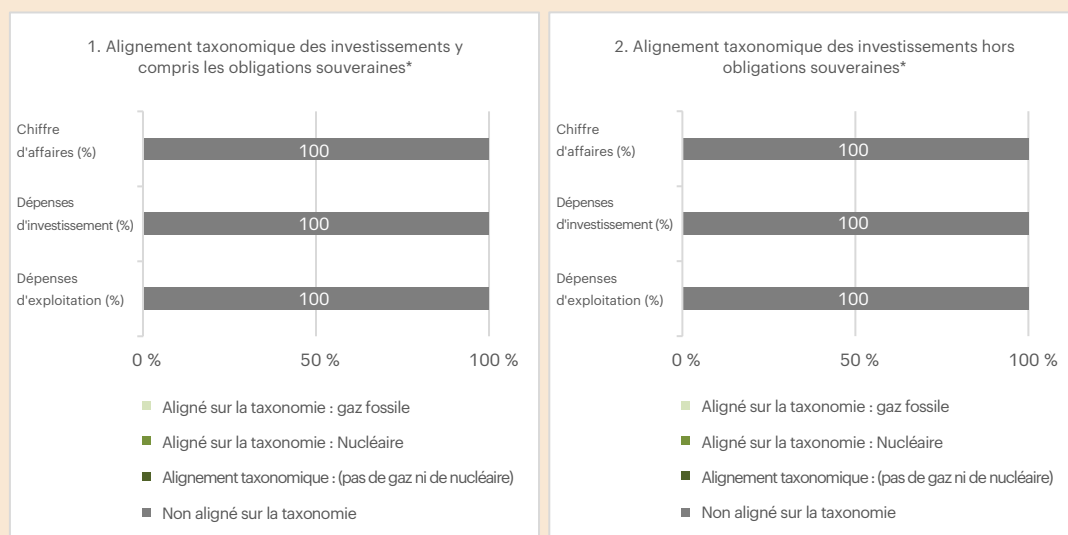
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.


- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Maintien d'une intensité carbone globale pour le portefeuille au moins 30 % inférieure à celle de l'indice MSCI Emerging Markets Index.
- Investissement dans des sociétés à même de gérer à la fois les risques ESG et les risques opérationnels par le biais de pratiques responsables sur les questions ESG importantes, ou dans des sociétés ayant un potentiel d'amélioration de leurs profils opérationnels et ESG au fil du temps.
- Investissement dans des sociétés dont le rendement potentiel est supérieur à l'estimation par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la valeur des actions à risque liée à ces facteurs ESG importants.
- Engagement auprès de certaines sociétés en portefeuille dans le but d'évaluer la position stratégique et l'orientation des pratiques et investissements en matière de durabilité et d'encourager la direction à améliorer sa stratégie de durabilité.
- Application de l'ensemble d'exclusions spécifiques au Compartiment, telles que définies dans les informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles à l'adresse suivante <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.
- Application d'une restriction d'achat aux sociétés jugées contraires aux principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **EUR Investment Grade Credit Fund**

Identifiant de l'entité légale : **222100EY3STD7DZ3DK79**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible.
- Avantage donné aux sociétés dont le profil de risque ESG est relativement plus élevé.
- Intensité carbone moyenne pondérée pour le portefeuille inférieure à celle de l'indice ICE BofA Euro Corporate Index (EUR Unhedged).
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

À l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues décrites ci-dessus tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre :

- Ayant reçu la notation la plus basse d'un tiers indépendant.
- Ayant un score ESGiQ (ESG Information Quotient) d'Allspring inférieur ou égal à 2.
- N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a investi au moins deux tiers de son actif total dans des émetteurs ayant un score ESGiQ d'Allspring global supérieur ou égal à 3+.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone moyenne pondérée inférieure à celle de l'indice de référence (ICE BofA Euro Corporate Index (EUR Unhedged)).

Tout au long de la période de référence, et à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et les critères supplémentaires de sélection négative du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment). Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,3 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Les titres les moins bien notés par un tiers indépendant. • Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayant reçu la notation la plus basse d'un tiers indépendant. • Ayant un Score ESGiQ d'Allspring inférieur ou égal à 2. • N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Avantage donné aux sociétés dont le profil de risque ESG est relativement plus élevé.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi au moins deux tiers de son actif total dans des émetteurs ayant un score ESGiQ d'Allspring global supérieur ou égal à 3+.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Intensité carbone moyenne pondérée pour le portefeuille inférieure à celle de l'indice de référence ICE BofA Euro Corporate Index (EUR Unhedged).</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone moyenne pondérée inférieure à celle de l'indice de référence ICE BofA Euro Corporate (EUR Unhedged).</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, et à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p> <p>Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,3 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.</p>

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	95,95 %	96,80 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions et les critères supplémentaires de sélection négative du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf> (à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessus). Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DNB Bank ASA	Banques	1,38	Norvège
Gouvernement d'Allemagne	Obligations d'État	1,09	Allemagne
MSD Netherlands Capital B.V.	Biens de consommation non cycliques	1,06	États-Unis
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc	Biens de consommation non cycliques	0,93	Royaume-Uni
Svenska Handelsbanken AB	Banques	0,85	Suède
Zurcher Kantonalbank	Autorité locale	0,83	Suisse
UBS AG, succursale de Londres	Banques	0,80	Suisse
Proximus SA	Propriété sans garantie	0,78	Belgique
Sydbank A/S	Banques	0,78	Danemark
Morgan Stanley	Banques	0,76	États-Unis
Bayer AG	Biens de consommation non cycliques	0,74	Allemagne
Chorus Limited	Communications	0,71	Nouvelle-Zélande
Permanent TSB Group Holdings plc	Propriété sans garantie	0,69	Irlande
JPMorgan Chase & Co.	Banques	0,67	États-Unis
Bankinter SA	Banques	0,67	Espagne

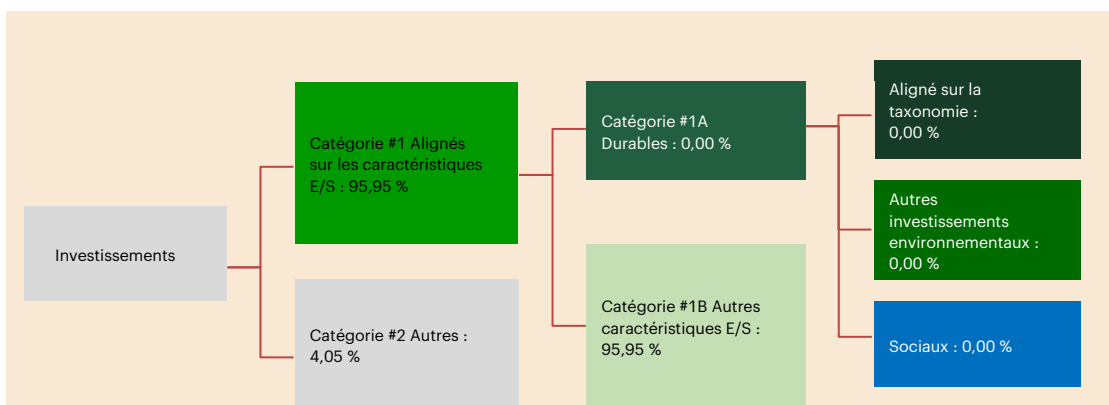


L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 95,95 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 4,05 %, comprenait des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Banques	29,33
Industrie de base	1,31
Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	0,39
Biens d'équipement	2,86
Communications	9,20
Biens de consommation cycliques	8,51
Biens de consommation non cycliques	13,99
Produits dérivés	0,00
Électricité	4,25
Énergie	2,97

Sociétés financières	0,41
Assurance	3,91
Autorité locale	1,82
Gaz naturel	0,71
Finance - Autres	2,79
Services aux collectivités - Autres	0,98
Propriété sans garantie	5,49
REIT	2,96
Prêt étudiant	0,03
Technologie	2,20
Transports	1,42
Obligations d'État	1,34
Liquidités	3,11

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

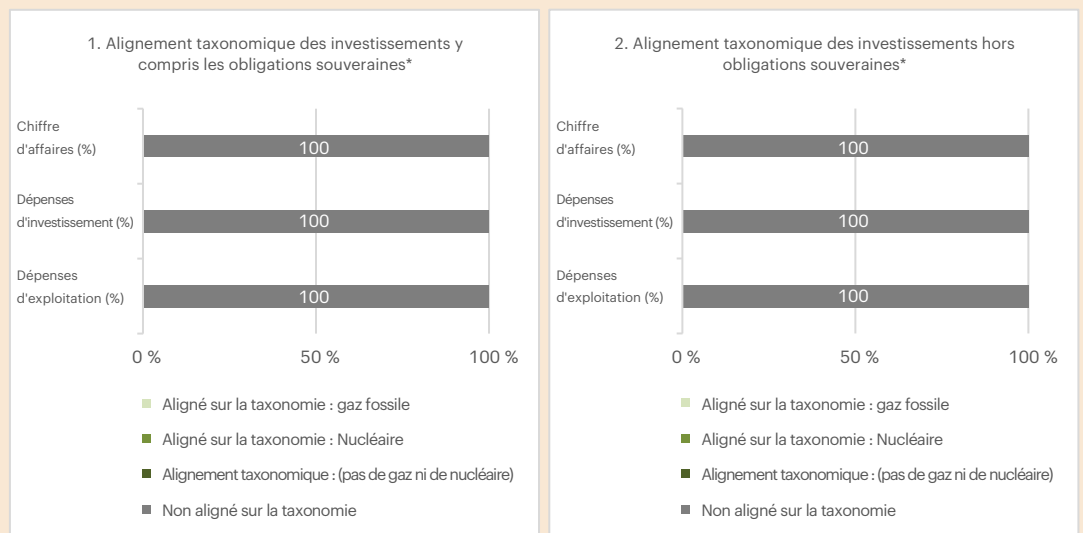
● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.


¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements dans des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités étaient inclus dans la catégorie « Autres ». Les produits dérivés, liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés pour permettre la couverture et/ou la gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'était appliquée ni aux produits dérivés, ni aux liquidités ni aux instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Outre l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible et avantage donné aux sociétés présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.
- Maintien d'une intensité carbone moyenne pondérée pour le portefeuille inférieure à celle de l'indice ICE BofA Euro Corporate Index (EUR Unhedged).
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Infraction passive et mesures correctives : Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,3 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- *En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **EUR Short Duration Credit Fund**

Identifiant de l'entité légale : **549300MFPLRS3P8YV021**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> X Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Exclusion des entreprises présentant un profil de risque ESG faible et favorisation des entreprises présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.
- Avantage donné aux sociétés dont le profil de risque ESG est relativement plus élevé.
- Intensité carbone moyenne pondérée du portefeuille inférieure à celle de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bonds 1-5 Yr. Index (EUR Unhedged).

Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et des critères de sélection négative supplémentaires spécifiques du Compartiment, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

À l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues décrites ci-dessus tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre :

- Ayant reçu la notation la plus basse d'un tiers indépendant.
- Ayant un score ESGiQ (ESG Information Quotient) d'Allspring inférieur ou égal à 2.
- N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.

Le Compartiment a investi au moins deux tiers de son actif total dans des émetteurs ayant un score ESGiQ d'Allspring global.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone moyenne pondérée inférieure à celle de l'indice de référence (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bonds 1-5 Yr. Index (EUR Unhedged)).

Tout au long de la période de référence, et à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et les critères supplémentaires de sélection négative du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment). Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 1,0 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Les titres les moins bien notés par un tiers indépendant. • Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayant reçu la notation la plus basse d'un tiers indépendant. • Ayant un Score ESGiQ d'Allspring inférieur ou égal à 2. • N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Avantage donné aux sociétés dont le profil de risque ESG est relativement plus élevé.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi au moins deux tiers de son actif total dans des émetteurs ayant un score ESGiQ d'Allspring global supérieur ou égal à 3+.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Intensité carbone moyenne pondérée du portefeuille inférieure à celle de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bonds 1-5 Yr. Index (EUR Unhedged).</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données climatiques d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a maintenu une intensité carbone moyenne pondérée inférieure à celle de l'Indice de référence, l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bonds 1-5-Yr. Index (EUR Unhedged).</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p>	<p>Au cours de la période de référence, et à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et les critères supplémentaires de sélection négative du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>

Indicateurs de durabilité :

Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.

Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 1,0 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	91,41 %	98,30 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions et les critères supplémentaires de sélection négative du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf> (à l'exception de l'infraction passive décrite ci-dessus). Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Zurcher Kantonalbank	Autorité locale	1,81	Suisse
Cooperatieve Rabobank U.A.	Banques	1,71	Pays-Bas
BNP Paribas SA	Banques	1,69	France
Enel SpA	Électricité publique	1,68	Italie
DNB Bank ASA	Banques	1,66	Norvège
Titanium Ruth Holdco Limited	Finance - Autres	1,59	Royaume-Uni
Crédit Agricole S.A.	Banques	1,49	France
JPMorgan Chase & Co.	Banques	1,48	États-Unis
UBS AG, succursale de Londres	Banques	1,45	Suisse
Caixa Geral de Depositos, S.A.	Propriété sans garantie	1,41	Portugal
H. Lundbeck A/S	Biens de consommation non cycliques	1,39	Danemark
Banque Fédérative du Crédit Mutuel Société anonyme	Banques	1,36	France
Svenska Handelsbanken AB	Banques	1,31	Suède
HSBC Holdings Plc	Banques	1,27	Royaume-Uni
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	Communications	1,27	Espagne

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

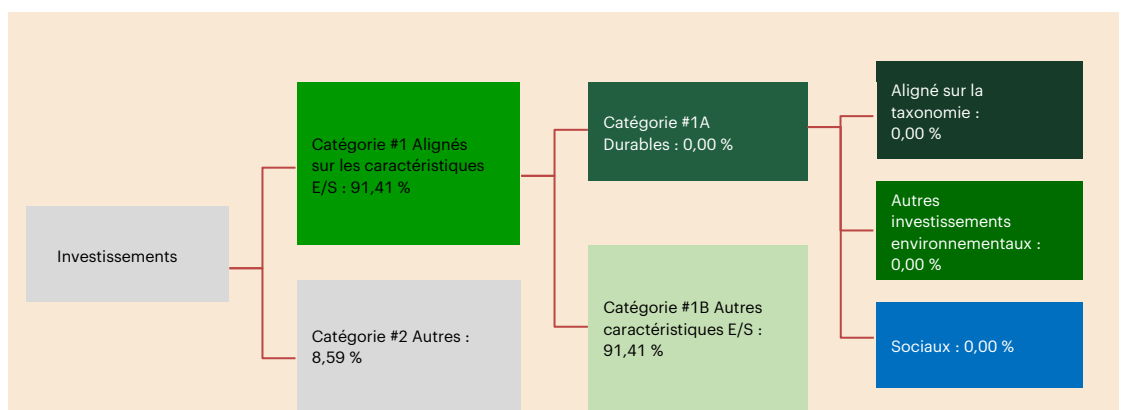


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 91,41 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 8,59 %, comprenait des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteur	% d'actifs
Banques	38,97
Industrie de base	0,71
Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	0,17
Biens d'équipement	2,47
Communications	6,98
Biens de consommation cycliques	9,59
Biens de consommation non cycliques	13,00
Produits dérivés	-0,01
Électricité	3,38
Énergie	1,69
Sociétés financières	0,39
Assurance	0,30
Autorité locale	2,63
Gaz naturel	0,61
Finance - Autres	4,91
Services aux collectivités - Autres	0,79
Propriété sans garantie	7,16
REIT	2,01
Technologie	0,88
Transports	0,67
Obligations d'État	0,56
Liquidités	2,13

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

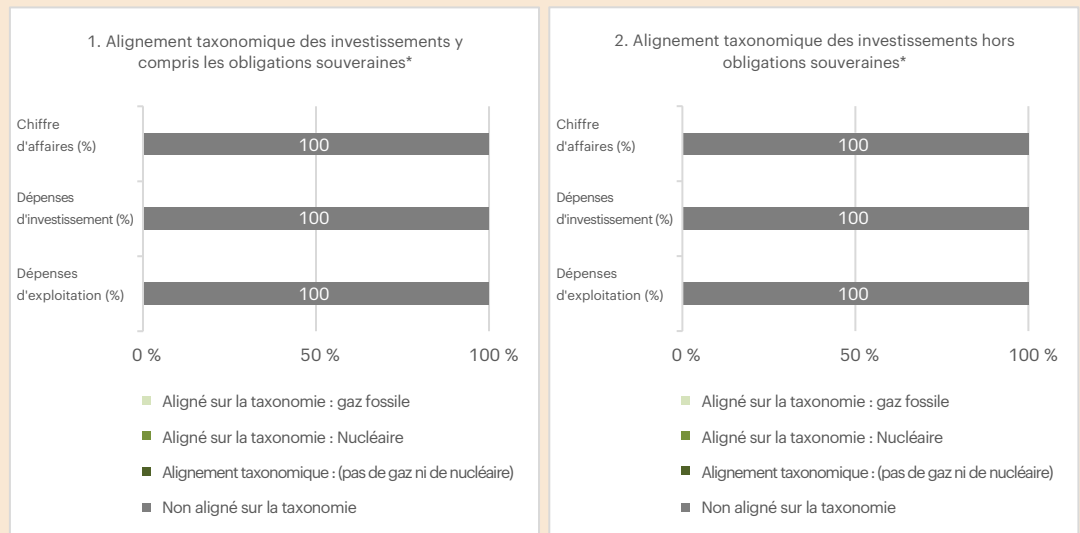
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.


* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements dans des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités étaient inclus dans la catégorie « Autres ». Les produits dérivés, liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés pour permettre la couverture et/ou la gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'était appliquée ni aux produits dérivés, ni aux liquidités ni aux instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Outre l'infraction passive décrite ci-dessous, le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible et avantage donné aux sociétés présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.
- Maintien d'une intensité carbone moyenne pondérée du portefeuille inférieure à celle de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bonds 1-5 Yr. Index (EUR Unhedged).
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Infraction passive et mesures correctives : Le 3 janvier 2025, le Compartiment a commis une infraction passive lorsque le fournisseur de données tiers a réévalué une participation existante. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 1,0 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Global Equity Enhanced Income Fund**

Identifiant de l'entité légale : **254900LOTIXAZON74K97**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Une empreinte carbone globale et une intensité carbone du portefeuille inférieures d'au moins 30 % à celles de l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI »).
- Un portefeuille dont la note ESG moyenne pondérée est supérieure à celle du MSCI ACWI, sur la base de données provenant d'un tiers indépendant qui évalue l'exposition des entreprises aux risques ESG et la gestion de ces risques.
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu une empreinte carbone et une intensité carbone globales du portefeuille inférieures d'au moins 30 % à celles de l'indice de référence (MSCI All Country World Index).

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a maintenu un score ESG moyen pondéré supérieur à celui de l'indice de référence (MSCI All Country World).

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Une empreinte carbone globale et une intensité carbone du portefeuille inférieures d'au moins 30 % à celles de l'indice MSCI All Country World.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Éléments de mesure du carbone d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a maintenu une empreinte carbone et une intensité carbone globales du portefeuille inférieures d'au moins 30 % à celles de l'indice MSCI All Country World Index.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Un portefeuille avec un score ESG moyen pondéré plus élevé que celui de l'indice MSCI All Country World Index.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Scores ESG d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a maintenu un score ESG moyen pondéré supérieur à celui de l'indice MSCI All Country World.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	95,51 %	97,70 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a maintenu l'intensité carbone et l'empreinte carbone du portefeuille à des niveaux au moins 30 % inférieurs à ceux de l'indice MSCI All Country World Index. En raison des contraintes du portefeuille en matière de carbone, celui-ci s'est orienté vers des sociétés à faibles émissions moyennes. Ainsi, il a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité. Il a également pris en compte d'autres principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement. Par ailleurs, les principales incidences négatives étaient uniquement prises en considération au sein du portefeuille de titres.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc.	Technologies de l'information	3,53	États-Unis
Microsoft Corporation	Technologies de l'information	3,45	États-Unis
NVIDIA Corporation	Technologies de l'information	3,26	États-Unis
Alphabet Inc. Class A	Services de communication	2,45	États-Unis
Amazon.com, Inc.	Biens de consommation discrétionnaire	2,29	États-Unis
Walmart Inc.	Biens de consommation de base	2,28	États-Unis
Colgate-Palmolive Company	Biens de consommation de base	1,93	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. Sponsored ADR	Technologies de l'information	1,93	Taiwan
Broadcom Inc.	Technologies de l'information	1,90	États-Unis
Hitachi, Ltd.	Industrie	1,88	Japon
Citigroup Inc.	Finance	1,88	États-Unis
Sompo Holdings, Inc.	Finance	1,81	Japon
VICI Properties Inc	Immobilier	1,60	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Services de communication	1,54	États-Unis
Eli Lilly and Company	Santé	1,50	États-Unis

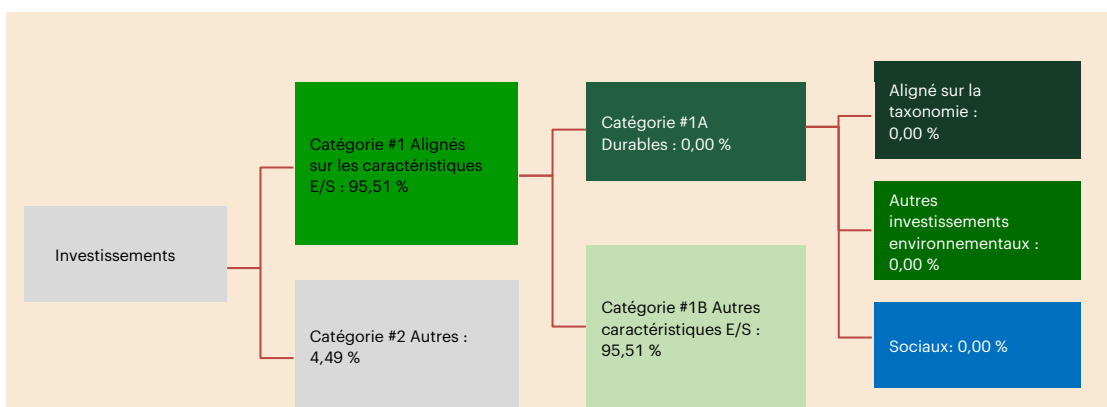


L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 95,51 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 4,49 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	9,24
Biens de consommation discrétionnaire	8,61
Biens de consommation de base	6,03

Énergie	5,56
Finance	19,32
Santé	9,27
Industrie	8,58
Technologies de l'information	22,42
Matériaux	1,25
Autres	2,76
Immobilier	3,94
Services aux collectivités	1,71
Liquidités	1,31

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

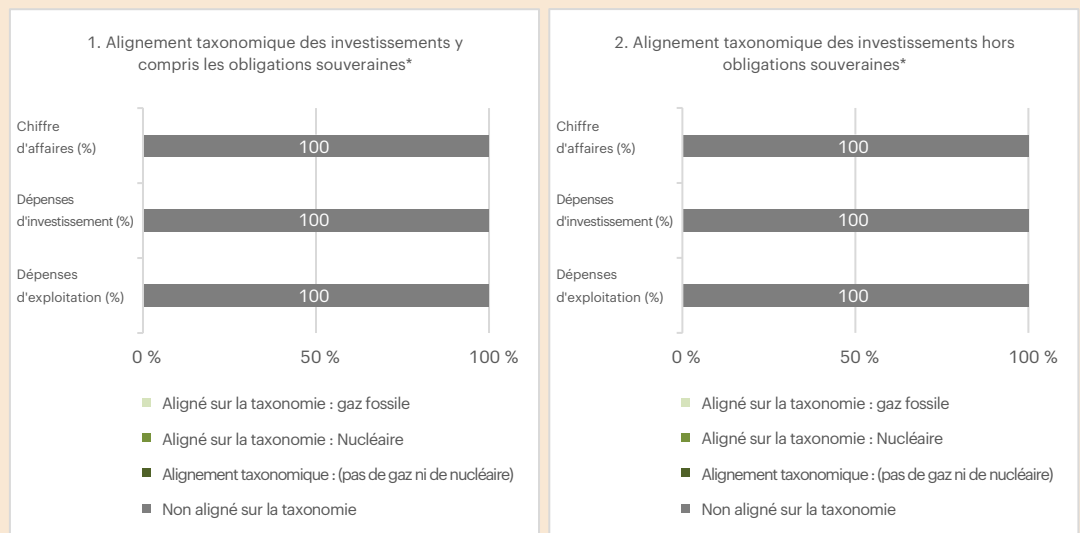
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Maintien d'une empreinte carbone globale et une intensité carbone pour le portefeuille d'au moins 30 % inférieures à celles de l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI »).
- Maintien d'un portefeuille avec un score ESG moyen pondéré supérieur à celui de l'indice MSCI ACWI sur la base des données d'un tiers indépendant qui évalue l'exposition des sociétés aux risques ESG et la gestion de ces risques.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Global Income Fund**

Identifiant de l'entité légale : **254900URQKIJEV54ZM14**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Exclusion des entreprises et les émetteurs souverains présentant un profil de risque ESG faible et avantage donné aux entreprises et émetteurs souverains présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

À l'exception de la violation active décrite ci-dessous, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues décrites ci-dessus tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

À l'exception de la violation active décrite ci-dessous, au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre d'entreprise ni souverain :

- Ayant un score ESGiQ (ESG Information Quotient) d'Allspring inférieur ou égal à 2.
- Ayant un score Sovereign ESGiQ d'Allspring inférieur ou égal à 4.
- N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.

Le 30 octobre, 2024, le Compartiment a commis une violation active en achetant un titre ne disposant pas d'un score ESGiQ d'Allspring. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,13 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi la moitié de son actif total dans des titres bénéficiant d'une notation Allspring ESGiQ reflétant des émetteurs à fort ou excellent profil ESG.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Exclusion des entreprises et des émetteurs souverains dont le profil de risque ESG est faible.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité. • Les scores Sovereign ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité des émetteurs souverains. 	<p>À l'exception de la violation active décrite ci-dessous, au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre d'entreprise ni souverain :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayant un score ESGiQ d'Allspring inférieur ou égal à 2. • Ayant un score Sovereign ESGiQ inférieur ou égal à 4. • N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring. <p>Le 30 octobre, 2024, le Compartiment a commis une violation active en achetant un titre ne disposant pas d'un score ESGiQ d'Allspring. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,13 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Favoriser les entreprises et les émetteurs souverains présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité des entreprises émettrices. • Les scores Sovereign ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité des émetteurs souverains. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi la moitié de son actif total dans des titres bénéficiant d'une notation Allspring ESGiQ reflétant des entreprises ou des émetteurs souverains à fort ou excellent profil ESG.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>

Indicateurs de durabilité :

Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Non applicable dans la mesure où il s'agit de la première période de référence pour le Règlement délégué du Compartiment.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de ses évaluations ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. (à l'exception de la violation active décrite ci-dessous). Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Gouvernement du Royaume-Uni	Obligations d'État	3,55	Royaume-Uni
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,50	États-Unis
Gouvernement des États-Unis d'Amérique	Obligations d'État	2,50	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,50	États-Unis
Fannie Mae Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,49	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,49	États-Unis
Fannie Mae Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,48	États-Unis
Fannie Mae Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,48	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,48	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,19	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,19	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,19	États-Unis
Ginnie Mae II Pool	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,19	États-Unis
Federal National Mortgage Association	MBS garantis par une agence gouvernementale	2,19	États-Unis
Gouvernement des États-Unis d'Amérique	Obligations d'État	1,89	États-Unis

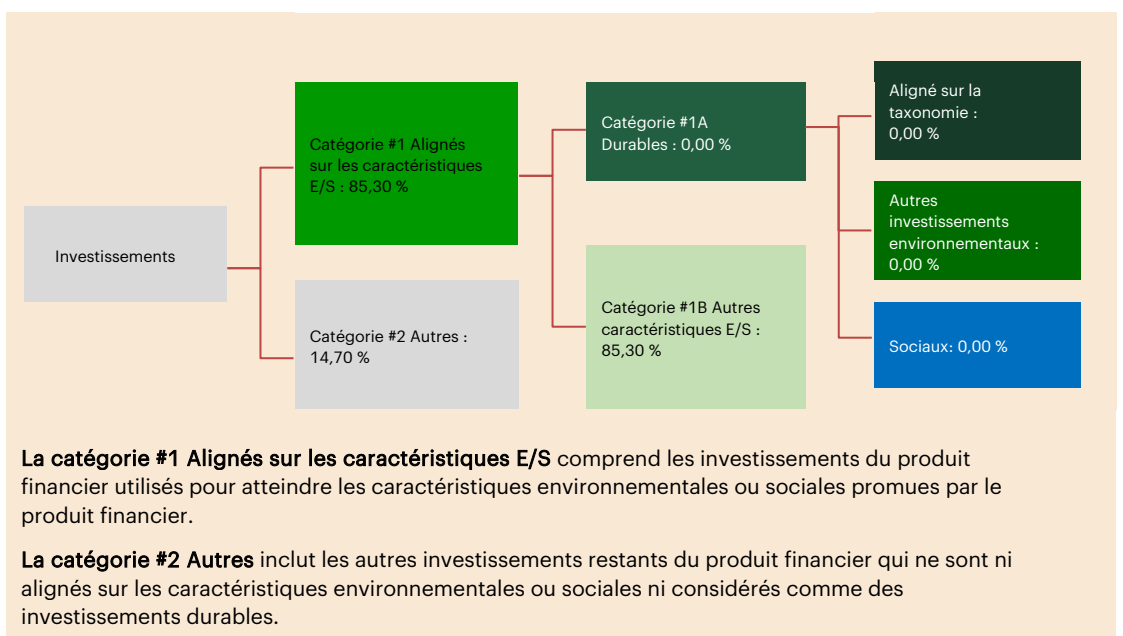


L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 85,30 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 14,70 %, comprenait des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteur	% d'actifs
ABS	6,93
CMBS d'agence	1,87
MBS garantis par une agence gouvernementale	30,20
Banques	9,57
Industrie de base	1,22
Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	0,67
Biens d'équipement	1,23
Communications	6,93
Biens de consommation cycliques	7,11
Biens de consommation non cycliques	4,30
Produits dérivés	-16,17
Électricité	2,34
Énergie	4,52
Sociétés financières	4,11
Assurance	3,14
Gaz naturel	2,15
CMBS non garantis par une agence gouvernementale	2,10
Finance - Autres	0,59
Industrie - Autres	0,94
REIT	2,36
Souveraines	3,07
Entités supranationales	0,46
Technologie	3,82
Transports	0,92
Obligations d'État	25,86
Liquidités	-10,22

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

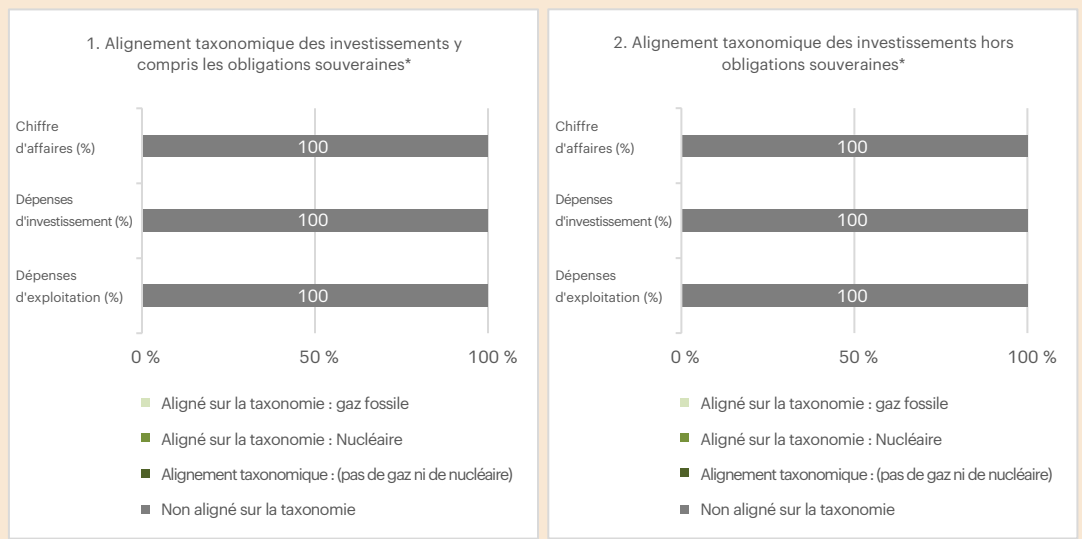
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.


Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**
Non applicable à ce produit financier.
- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**
Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**
Non applicable à ce produit financier.
- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**
Non applicable à ce produit financier.
- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements dans des produits dérivés, des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités étaient inclus dans la catégorie « Autres ». Les produits dérivés, liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés pour permettre la couverture et/ou la gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'était appliquée ni aux produits dérivés, ni aux liquidités ni aux instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des informations en matière de durabilité du Compartiment disponibles à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>, qui, à l'exception de la violation active décrite ci-dessous, ont permis au Compartiment de respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence, comme suit :

- Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible et avantage donné aux sociétés présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Violation active et mesures correctives : Le 30 octobre, 2024, le Compartiment a commis une violation active en achetant un titre ne disposant pas d'un score ESGiQ d'Allspring. Par conséquent, le Compartiment détenait une exposition de 0,13 % au critère d'exclusion. Le titre a ainsi été vendu dans un délai de dix (10) jours ouvrables.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **Global Small Cap Equity Fund**

Identifiant de l'entité légale : **254900OREERUC1P22274**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

- Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : %
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif social** : %

Non

- Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Investissement dans des sociétés affichant des scores ESG élevés ou présentant une tendance directionnelle positive ; et
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés dotées des scores ESG élevés ou présentant une tendance directionnelle positive (tels que mesurés par le travail qualitatif et le système de notation exclusif du Gestionnaire d'investissement par délégation).

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

Caractéristiques E/S promues :

Investissement dans des sociétés affichant des scores ESG élevés ou présentant une tendance directionnelle positive.

Indicateurs de durabilité :

Le travail qualitatif du Gestionnaire d'investissement par délégation et son système de notation exclusif.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés dotées des scores ESG élevés ou présentant une tendance directionnelle positive (tels que mesurés par le travail qualitatif et le système de notation exclusif du Gestionnaire d'investissement par délégation).

Caractéristiques E/S promues :

Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Indicateurs de durabilité :

Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.

Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	96,77 %	97,00 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :*

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Innospec Inc.	Matériaux	3,61	États-Unis
Novanta Inc.	Technologies de l'information	3,00	États-Unis
Gibraltar Industries, Inc.	Industrie	2,82	États-Unis
Alten SA	Technologies de l'information	2,73	France
J & J Snack Foods Corp.	Biens de consommation de base	2,69	États-Unis
Spectris plc	Technologies de l'information	2,39	Royaume-Uni
Hanover Insurance Group, Inc.	Finance	2,38	États-Unis
Viscofan, S.A.	Biens de consommation de base	1,96	Espagne
Spectrum Brands Holdings, Inc.	Biens de consommation de base	1,94	États-Unis
Brady Corporation Class A	Industrie	1,93	États-Unis
CBIZ, Inc.	Industrie	1,81	États-Unis
MEITEC Group Holdings Inc.	Industrie	1,77	Japon
Ansell Limited	Santé	1,75	Australie
Progress Software Corporation	Technologies de l'information	1,74	États-Unis
CSW Industrials, Inc.	Industrie	1,74	États-Unis

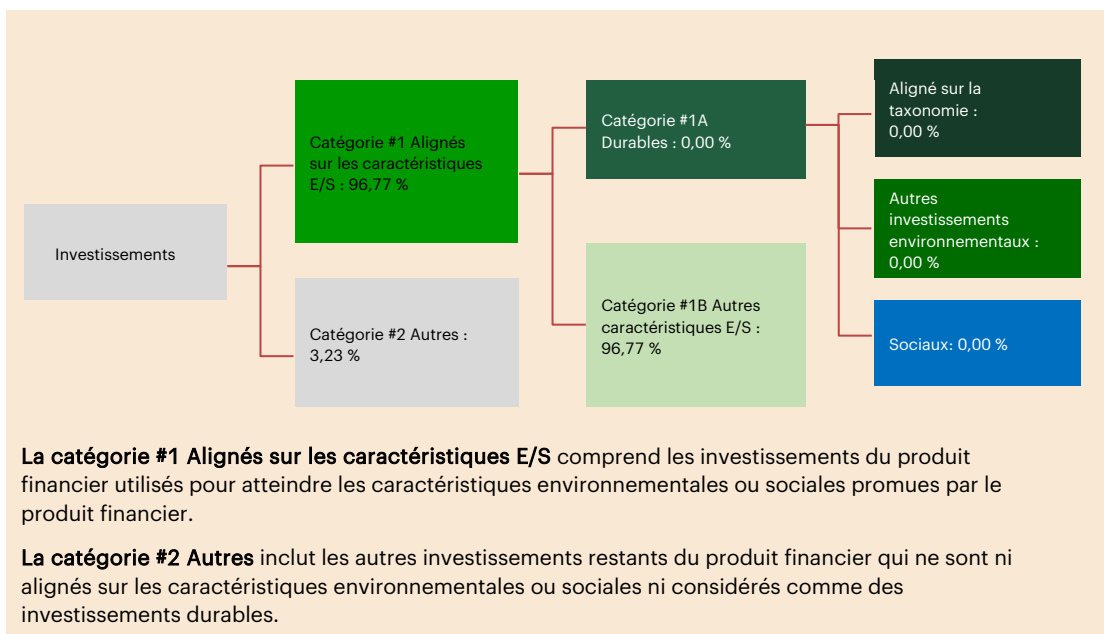


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 96,77 % des investissements du produit financier étaient constitués d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 3,23 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	0,95
Biens de consommation discrétionnaire	5,44
Biens de consommation de base	10,31
Énergie	2,07
Finance	8,45
Santé	8,34
Industrie	27,98
Technologies de l'information	18,56
Matériaux	11,12
Immobilier	3,48
Liquidités	3,31

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

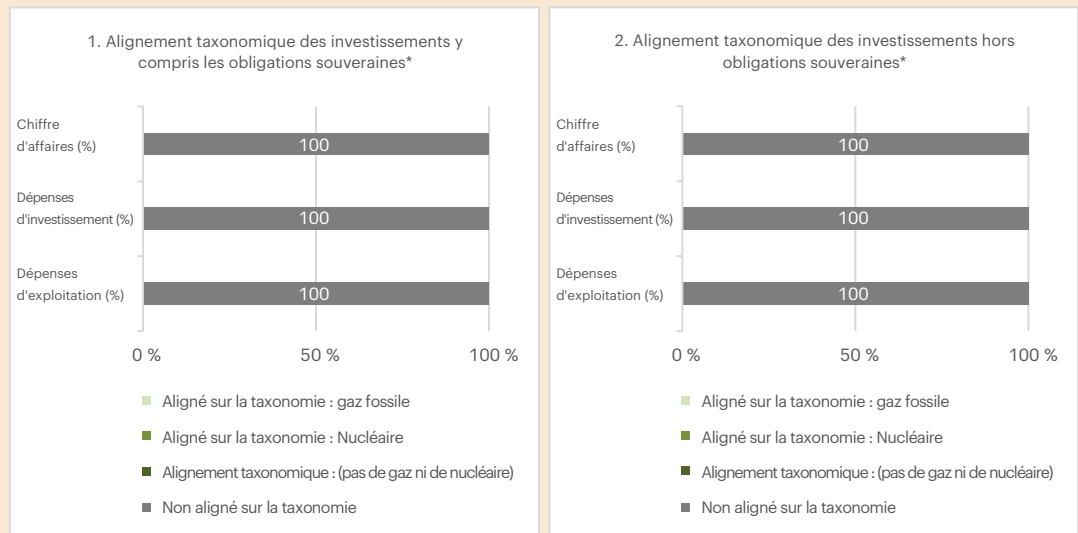
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.

- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.

- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.


* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Investissement dans des sociétés affichant des scores ESG élevés ou présentant une tendance directionnelle positive ; et
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **U.S. All Cap Growth Fund**

Identifiant de l'entité légale : **222100BOJ0VE2T6ESR13**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Investissement dans des sociétés enregistrant des performances régulières solides sur les questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable ou avec des catalyseurs d'amélioration déjà en place et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d'amélioration en matière de questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable.
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés ayant soit :

- des performances régulières solides sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à une croissance solide et durable (telle que mesurée par les scores de risque lié aux critères ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d'investissement par délégation ou par l'évaluation qualitative du Gestionnaire d'investissement par délégation) ; ou
- des catalyseurs d'amélioration en place et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d'amélioration liées à une croissance solide et durable (mesurée par l'amélioration au fil du temps des scores de risque ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d'investissement par délégation, ou par l'évaluation qualitative du Gestionnaire d'investissement par délégation).

Dans certains cas, le Gestionnaire d'investissement par délégation s'est engagé auprès des sociétés en portefeuille pour comprendre leur performance ESG, évaluer leur volonté de prendre des mesures ou de définir une voie d'amélioration de leur performance sur des questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable. Ces engagements ont contribué aux évaluations qualitatives des sociétés bénéficiaires des investissements du Gestionnaire d'investissement par délégation.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

Caractéristiques E/S promues :

Sociétés enregistrant des performances régulières solides sur les questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable ou sociétés avec des catalyseurs d'amélioration déjà en place et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d'amélioration en matière de questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable.

Indicateurs de durabilité :

- Des scores quantitatifs de risque ESG exclusifs qui s'appuient sur trois sources tierces distinctes.
- Amélioration de ces scores.
- Évaluation qualitative par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la performance d'une société sur des questions environnementales ou sociales liées à une croissance robuste et durable.
- Documentation des interactions de l'engagement et de la volonté de l'entreprise de prendre des mesures ou de tracer une voie vers l'amélioration.

Au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés ayant :

- des performances régulières solides sur les questions environnementales, sociales ou de gouvernance liées à une croissance solide et durable (telle que mesurée par les scores de risque lié aux critères ESG quantitatifs exclusifs ou par l'évaluation qualitative du Gestionnaire d'investissement par délégation) ; ou
- des catalyseurs d'amélioration en place et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes d'amélioration liées à une croissance solide et durable (mesurée par l'amélioration au fil du temps des scores de risque ESG quantitatifs exclusifs du Gestionnaire d'investissement par délégation, ou par l'évaluation qualitative du Gestionnaire d'investissement par délégation).

Dans certains cas, le Gestionnaire d'investissement par délégation s'est engagé auprès des sociétés en portefeuille pour comprendre leur performance ESG, évaluer leur volonté de prendre des mesures ou de définir une voie d'amélioration de leur performance sur des questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable. Ces engagements ont contribué aux évaluations qualitatives des sociétés bénéficiaires des investissements du Gestionnaire d'investissement par délégation.

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>
--	---

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	97,26 %	98,50 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de son évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA Corporation	Technologies de l'information	7,95	États-Unis
Microsoft Corporation	Technologies de l'information	7,92	États-Unis
Amazon.com, Inc.	Biens de consommation discrétionnaire	7,56	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Services de communication	6,43	États-Unis
Apple Inc.	Technologies de l'information	4,49	États-Unis
Alphabet Inc. Class A	Services de communication	2,60	États-Unis
Mastercard Incorporated Class A	Finance	2,15	États-Unis
Tradeweb Markets, Inc. Class A	Finance	1,98	États-Unis
Booking Holdings Inc.	Biens de consommation discrétionnaire	1,74	États-Unis
ServiceNow, Inc.	Technologies de l'information	1,51	États-Unis
Fair Isaac Corporation	Technologies de l'information	1,45	États-Unis
Broadcom Inc.	Technologies de l'information	1,40	États-Unis
Monolithic Power Systems, Inc.	Technologies de l'information	1,37	États-Unis
Progressive Corporation	Finance	1,32	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. Sponsored ADR	Technologies de l'information	1,31	Taiwan

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

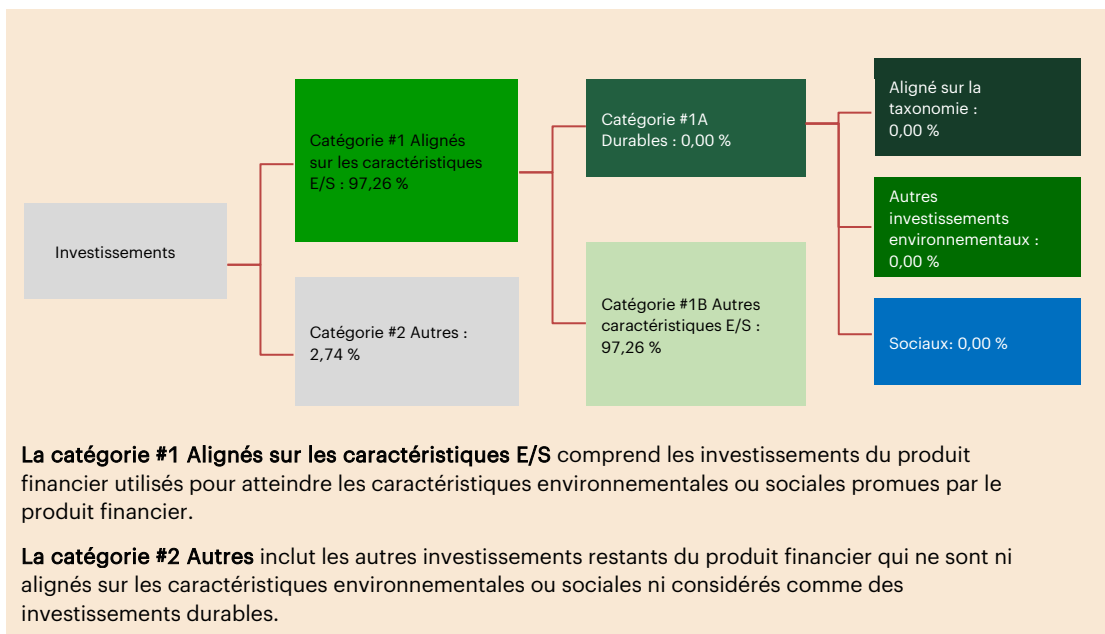


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 97,26 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 2,74 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	10,98
Biens de consommation discrétionnaire	15,81
Biens de consommation de base	0,47
Finance	10,84
Santé	7,99
Industrie	8,52
Technologies de l'information	41,08
Matériaux	1,82
Services aux collectivités	0,11
Liquidités	2,39

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental. Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

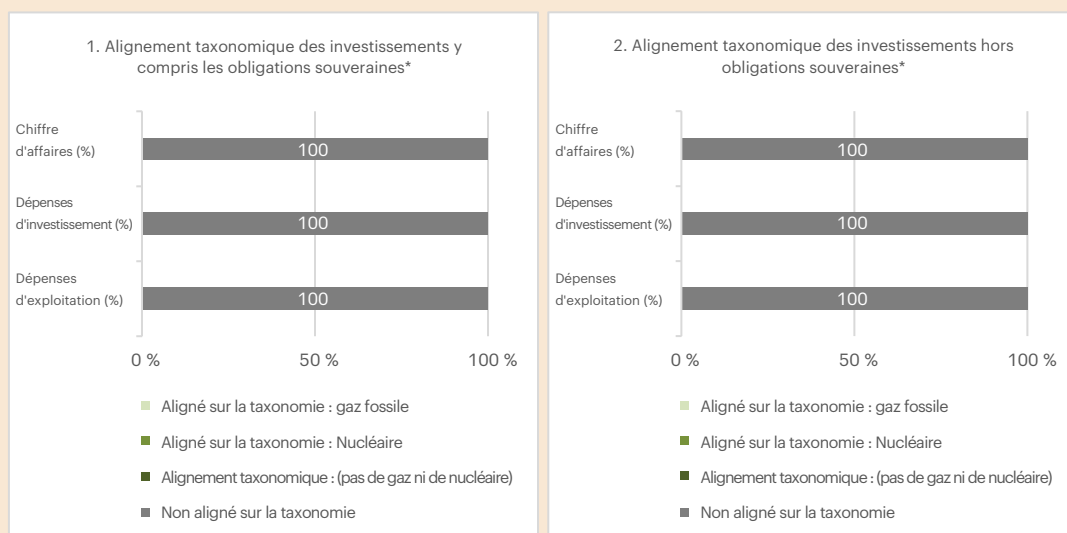
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.


* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tient pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Investissement dans des entreprises ayant de bonnes performances actuelles en matière environnementale ou sociale, liées à une croissance solide et durable.
- Investissement dans des entreprises ayant mis en place des catalyseurs d'amélioration, qui sont capables de prouver qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes en matière d'amélioration des aspects environnementaux ou sociaux, et dont la croissance est solide et durable.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **U.S. Select Equity Fund**

Identifiant de l'entité légale : **222100915UOR2YQYB844**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Investissement dans des entreprises dont les performances ESG sont solides et liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise ou dans des entreprises ayant mis en place des catalyseurs d'amélioration ESG et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes en matière d'amélioration des questions environnementales et/ou sociales liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise.
- Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés ayant soit :

- des performances ESG solides et liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise ; ou
- mis en place des catalyseurs d'amélioration ESG et démontrant qu'elles sont en voie de répondre aux attentes d'amélioration concernant les questions environnementales et/ou sociales liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise.

Dans certains cas, le Gestionnaire d'investissement par délégation s'est engagé auprès des sociétés en portefeuille pour comprendre leur performance ESG, évaluer leur volonté de prendre des mesures ou de définir une voie d'amélioration de leur performance sur des questions environnementales ou sociales liées à une croissance solide et durable. Ces engagements ont contribué aux évaluations qualitatives des sociétés bénéficiaires des investissements du Gestionnaire d'investissement par délégation.

Le Compartiment a adhéré à l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment) tout au long de la période de référence.

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Investissement dans des entreprises dont les performances ESG sont solides et liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise ou dans des entreprises ayant mis en place des catalyseurs d'amélioration ESG et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes en matière d'amélioration des questions environnementales et/ou sociales liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Des scores quantitatifs de risque ESG exclusifs qui s'appuient sur trois sources tierces distinctes. • Amélioration de ces scores. • Évaluation qualitative par le Gestionnaire d'investissement par délégation de la performance d'une entreprise sur les questions environnementales ou sociales. • Documentation des interactions de l'engagement et de la volonté de l'entreprise de prendre des mesures ou de tracer une voie vers l'amélioration. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi que dans des sociétés ayant :</p> <ul style="list-style-type: none"> • des performances ESG solides et liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise ; ou • mis en place des catalyseurs d'amélioration ESG et démontrant qu'elles sont en voie de répondre aux attentes d'amélioration concernant les questions environnementales et/ou sociales liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise. <p>Dans certains cas, le Gestionnaire d'investissement par délégation s'est engagé auprès des sociétés en portefeuille pour comprendre leur performance ESG, évaluer leur volonté de prendre des mesures ou de définir une voie d'amélioration de leur performance sur des questions environnementales ou sociales liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise. Ces engagements ont contribué aux évaluations qualitatives des sociétés bénéficiaires des investissements du Gestionnaire d'investissement par délégation.</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Appliquer l'ensemble des exclusions « de base » du Gestionnaire d'investissement par délégation, telles qu'elles sont énoncées dans les Informations relatives à la durabilité du Compartiment, disponibles sur le site https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	99,34 %	99,21 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de ses évaluations ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés qui étaient comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Dynatrace, Inc.	Technologies de l'information	3,01	États-Unis
Bank of N.T. Butterfield & Son Limited (The)	Finance	2,95	États-Unis
YETI Holdings, Inc.	Biens de consommation discrétionnaire	2,93	États-Unis
Pinnacle Financial Partners, Inc.	Finance	2,93	États-Unis
BioLife Solutions, Inc.	Santé	2,93	États-Unis
HEICO Corporation Class A	Industrie	2,89	États-Unis
EQT Corporation	Énergie	2,88	États-Unis
Knight-Swift Transportation Holdings Inc. Class A	Industrie	2,83	États-Unis
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Technologies de l'information	2,82	États-Unis
TransUnion	Industrie	2,79	États-Unis
Haemonetics Corporation	Santé	2,76	États-Unis
Integer Holdings Corporation	Santé	2,76	États-Unis
Carlisle Companies Incorporated	Industrie	2,75	États-Unis
Kirby Corporation	Industrie	2,73	États-Unis
Marvell Technology, Inc.	Technologies de l'information	2,73	États-Unis

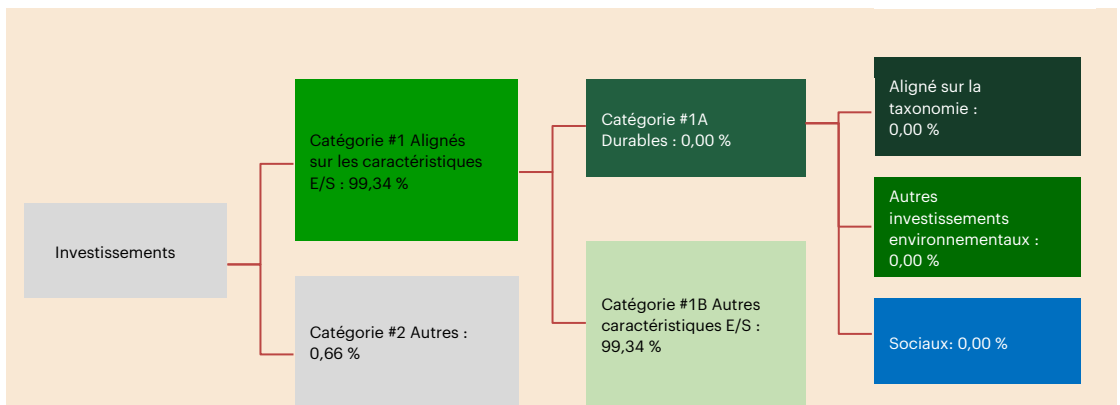


L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 99,34 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 0,66 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	% d'actifs
Services de communication	4,31
Biens de consommation discrétionnaire	9,93
Biens de consommation de base	1,18
Énergie	5,60
Finance	9,12
Santé	14,16
Industrie	30,95
Technologies de l'information	18,52

Matériaux	5,30
Liquidités	0,93

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

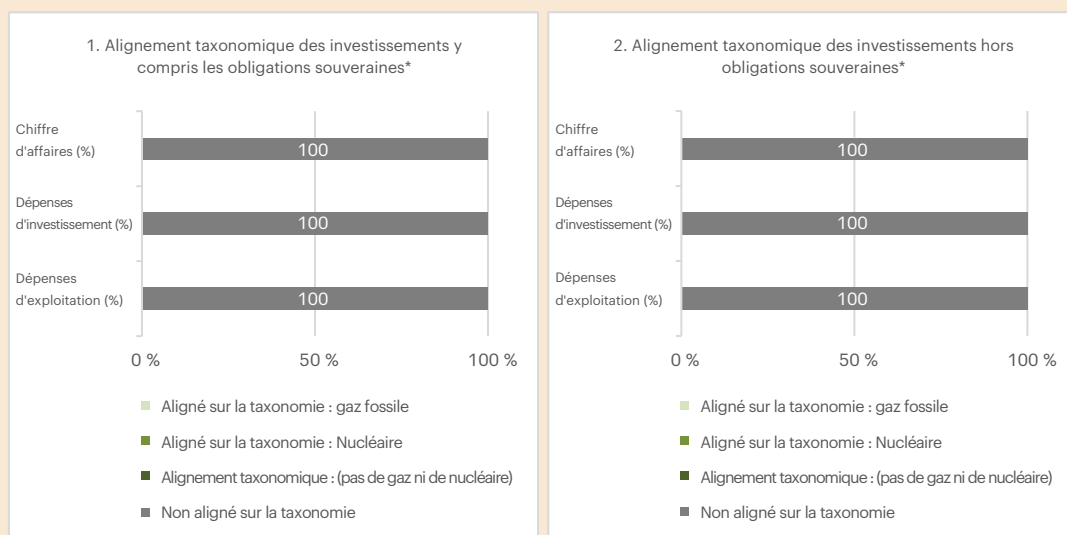
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.

* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Investissement dans des entreprises dont les performances ESG sont solides et liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise ou dans des entreprises ayant mis en place des catalyseurs d'amélioration ESG et démontrant qu'elles sont sur la bonne voie pour répondre aux attentes en matière d'amélioration des questions environnementales et/ou sociales liées à la durabilité de leur modèle d'entreprise.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification défini dans le règlement (UE) 2020/852, établissant une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : **USD Investment Grade Credit Fund**

Identifiant de l'entité légale : **222100428TQ8GYW59277**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> X Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce Compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Elle s'engage à détenir au moins 5 % de l'actif net total dans des obligations vertes, durables, liées à la durabilité et sociales (GSSS) (cette caractéristique environnementale et/ou sociale n'est toutefois plus promue depuis le 31 octobre, 2024).
- Exclut les entreprises et les émetteurs souverains dont le profil de risque ESG est faible et ceux qui reçoivent la note la plus basse d'un tiers indépendant qui évalue l'exposition des entreprises aux risques ESG et la qualité de leur gestion de ces risques par rapport à celle de leurs pairs.
- Applique l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, telles que décrites ci-dessus, tout au long de la période de référence.

Les indicateurs de durabilité mesurent la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le compartiment détenait au moins 5 % de son actif net total en obligations vertes, durables, liées à la durabilité et sociales (GSSS) au cours de la période de référence, tant que la caractéristique environnementale et/ou sociale était promue (cette caractéristique environnementale et/ou sociale n'est plus promue depuis le 30 octobre, 2024).

Tout au long de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre :

- Ayant reçu la notation la plus basse d'un tiers indépendant.
- Ayant un score ESGiQ (ESG Information Quotient) d'Allspring inférieur ou égal à 2.
- Ayant un score Sovereign ESGiQ d'Allspring inférieur ou égal à 4.
- N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.

Le Compartiment a investi au moins deux tiers de son actif total dans des émetteurs ayant un score ESGiQ d'Allspring global.

Tout au long de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).

Caractéristiques E/S promues / Indicateurs de durabilité

Performance

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Détenue d'au moins 5 % de l'actif net total dans des obligations vertes, durables, liées au développement durable et sociales.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Utilisation de données d'étiquetage des obligations de produit d'un fournisseur de données tiers indépendant.</p>	<p>Le compartiment détenait au moins 5 % de son actif net total en obligations vertes, durables, liées à la durabilité et sociales (GSSS) au cours de la période de référence, tant que la caractéristique environnementale et/ou sociale était promue (cette caractéristique environnementale et/ou sociale n'est plus promue depuis le 31 octobre, 2024).</p>
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Exclusion des entreprises et des émetteurs souverains dont le profil de risque ESG est faible et des entreprises reçoivent la notation ESG la plus faible d'un tiers indépendant.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Les titres les moins bien notés par un tiers indépendant. • Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité. • Les scores Sovereign ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité des émetteurs souverains. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment n'a investi dans aucun titre d'entreprise ni titre souverain :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayant reçu la notation la plus basse d'un tiers indépendant. • Ayant un score ESGiQ d'Allspring inférieur ou égal à 2. • Ayant un score Sovereign ESGiQ inférieur ou égal à 4. • N'ayant pas de score ESGiQ d'Allspring.
<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Favoriser les entreprises ou les émetteurs souverains présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Les scores ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité des entreprises émettrices. • Les scores Sovereign ESGiQ d'Allspring sont un système de notation propriétaire créé pour évaluer le risque ESG et la matérialité des émetteurs souverains. 	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi au moins deux tiers de son actif total dans des titres bénéficiant d'une notation Allspring ESGiQ reflétant des émetteurs à fort ou excellent profil ESG.</p>

<p><u>Caractéristiques E/S promues :</u> Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation.</p> <p><u>Indicateurs de durabilité :</u> Données sur les violations par la société des normes internationales et sur l'implication de la société dans des produits et activités commerciales controversés, obtenues auprès d'un fournisseur de données tiers.</p>	<p>Au cours de la période de référence, le Compartiment a respecté l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation (comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment).</p>
--	--

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Période	2024	2023
Caractéristiques E/S	95,27 %	97,60 %
Investissements durables	0,00 %	0,00 %
Autres investissements environnementaux	0,00 %	0,00 %
Social	0,00 %	0,00 %

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Non applicable à ce produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables ne doivent pas non plus nuire de manière significative aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives sont les effets négatifs les plus importants des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et salariales, au respect des droits de l'homme, à la lutte contre la corruption et à la lutte contre les pots-de-vin.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période de référence, le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris en compte certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre de ses évaluation ESG et de ses investissements, ainsi que par le biais de son engagement auprès des émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement par délégation a également pris en compte certaines principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en excluant du portefeuille les sociétés comprises dans l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires du Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Toutefois, la prise en compte des principales incidences négatives n'était pas le seul et unique facteur d'une décision d'investissement, mais plutôt un facteur parmi d'autres contribuant à l'analyse d'investissement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Gouvernement des États-Unis d'Amérique	Obligations d'État	1,57	États-Unis
Micron Technology, Inc.	Technologie	1,31	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	Banques	1,13	États-Unis
Citigroup Inc.	Banques	1,12	États-Unis
Danske Bank A/S	Banques	1,11	Danemark
Manufacturers and Traders Trust Company	Banques	1,10	États-Unis
Morgan Stanley	Banques	1,08	États-Unis
American Tower Corporation	Communications	1,07	États-Unis
Santander Holdings USA, Inc.	Banques	1,02	Espagne
Lloyds Banking Group plc	Banques	1,02	Royaume-Uni
AT&T Inc.	Communications	1,02	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	Banques	1,01	États-Unis
WarnerMedia Holdings, Inc.	Communications	0,98	États-Unis
LSEG US Fin Corp.	Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	0,95	Royaume-Uni
Scentre Group Trust 2	REIT	0,95	Australie

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/04/2024 - 31/03/2025

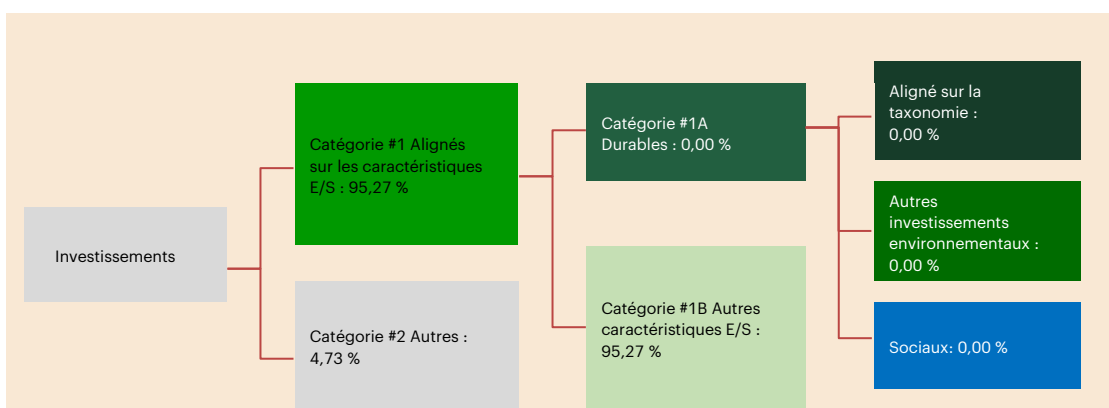


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au terme de la période de référence, 95,27 % des investissements du produit financier étaient constituées d'investissements liés à la durabilité. Le reste des investissements du produit financier, soit 4,73 %, comprenait des liquidités ou des instruments de quasi-liquidités.

L'allocation d'actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les autres investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Secteur	% d'actifs
Banques	28,17
Industrie de base	0,82
Courtage/Gestion d'actifs/Bourse	1,99
Biens d'équipement	1,70
Communications	11,62
Biens de consommation cycliques	5,48
Biens de consommation non cycliques	8,13
Électricité	0,31
Énergie	1,85
Sociétés financières	3,60
Assurance	7,14
Industrie - Autres	0,19
REIT	3,85
Technologie	15,51
Transports	1,35
Obligations d'État	6,76
Liquidités	1,53

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités d'apporter une contribution substantielle à un objectif environnemental.

Les **activités transitoires sont des activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹**

Oui

Dans le gaz fossile Dans le domaine de l'énergie nucléaire

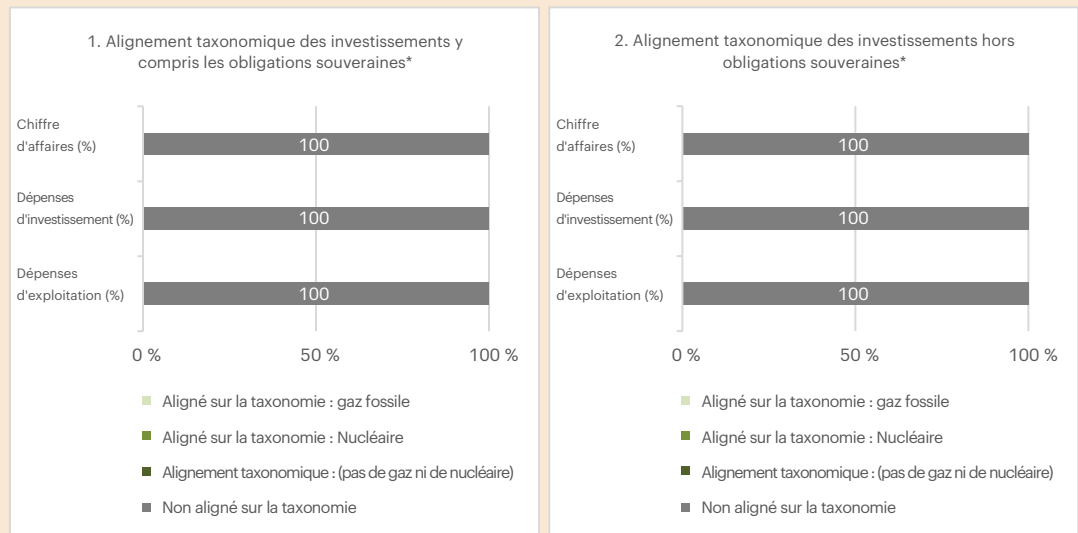
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la composante « verte » de la société bénéficiaire des investissements à un moment précis.
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi qui sont pertinents dans le cadre d'une transition vers une économie verte.
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 0,00 % du total des investissements.


* Pour les besoins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Non applicable à ce produit financier.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable à ce produit financier.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tient pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable à ce produit financier.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non applicable à ce produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements en liquidités ou en instruments de quasi-liquidités ont été inclus à la rubrique « Autres ». Les liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier ont été utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille, conformément aux directives réglementaires applicables aux actifs liquides accessoires. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée aux liquidités ou instruments de quasi-liquidités détenus par le produit financier.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement par délégation a pris les mesures décrites dans les sections « Surveillance des caractéristiques environnementales ou sociales », « Méthodologies » et « Sources et traitement des données » des Informations en matière de durabilité du Compartiment, consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>. Le Compartiment a ainsi atteint de la manière suivante les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues au cours de la période de référence :

- Détention d'au moins 5 % de son actif net total en obligations vertes, durables, liées à la durabilité et sociales (GSSS) pendant la période où la caractéristique environnementale et/ou sociale était promue (cette caractéristique environnementale et/ou sociale n'est plus promue depuis le 31 octobre, 2024).
- Exclusion des sociétés au profil de risque ESG faible et avantage donné aux sociétés présentant un profil de risque ESG relativement plus élevé.
- Application de l'ensemble « de base » d'exclusions et de critères de sélection négative supplémentaires par le Gestionnaire d'investissement par délégation, comme énoncé dans les Informations en matière de durabilité du Compartiment consultables à l'adresse <https://www.allspringglobal.com/assets/edocs/lux/legal/lux-fund-sustainability-related-disclosures.pdf>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable à ce produit financier.

- *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable à ce produit financier.

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable à ce produit financier.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



De plus amples informations concernant Allspring (Lux)
Worldwide Fund sont disponibles gratuitement
sur demande à son siège social.