Fidelity Funds

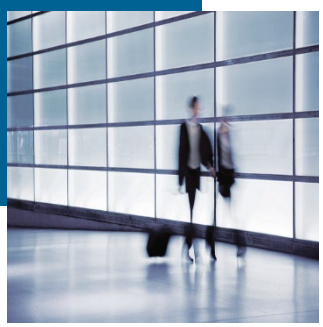
Société d'investissement à capital variable
constituée au Luxembourg
RCS Luxembourg B 34 036

Rapport et Comptes annuels

pour l'exercice clos le
30 avril 2024
audités







Fidelity INTERNATIONAL

Ce Rapport annuel audité de la Société ne constitue pas une offre d'Actions. Les Actions sont offertes sur la base des informations contenues dans le Prospectus en vigueur (et dans les documents qui y sont mentionnés) ainsi que dans le dernier Rapport annuel audité de la Société et dans tout Rapport semestriel non audité publié après ce dernier. Des exemplaires du Prospectus en vigueur, des derniers Rapports annuel audité et semestriel non audité et des rapports sur les modifications du portefeuille de la Société sont disponibles gratuitement au siège social de la Société ou auprès de toutes les sociétés enregistrées comme distributeurs de Fidelity Funds.

Fidelity Funds

Table des matières

Rapport des Administrateurs **2**
Administrateurs et Dirigeants **5**
Rapport du Gérant de Portefeuille **6**
Notes de bas de page **9**
Analyses des Compartiments **10**
Inventaire du portefeuille-titres
Compartiments d'Actions
America Fund [8] 141
American Growth Fund [8] 143
ASEAN Fund [8] 144
Asia Pacific Opportunities Fund 145
Asian Smaller Companies Fund [8] 146
Asian Special Situations Fund [8] 148
Australian Diversified Equity Fund 150
China Consumer Fund [8] 151
China Focus Fund [8] 152
China Innovation Fund [8] 153
Emerging Asia Fund [8] 154
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund 156
Emerging Markets Fund [8] 158
Euro 50 Index Fund 160
European Dynamic Growth Fund [8] 161
European Growth Fund [8] 163
European Larger Companies Fund [8] 164
European Smaller Companies Fund 165
FIRST All Country World Fund [8] 167
Germany Fund [8] 168
Global Financial Services Fund [8] 169
Global Focus Fund [8] 171
Global Industrials Fund 173
Global Low Volatility Equity Fund [4] 174
Global Technology Fund [8] 176
Global Thematic Opportunities Fund [8] 178
Greater China Fund [8] 181
Iberia Fund [8] 182
India Focus Fund [7, 8] 183
Indonesia Fund 184
Italy Fund [8] 185
Japan Growth Fund [8] 186
Japan Value Fund [8] 187
Latin America Fund 188
Nordic Fund [8] 189
Pacific Fund [8] 190
Sustainable All China Equity Fund [2, 4, 8] 192
Sustainable Asia Equity Fund [8] 193
Sustainable Asian Focus Fund [4, 9] 195
Sustainable Biodiversity Fund [4, 9] 196
Sustainable China A Shares Fund [2, 4, 8] 197
Sustainable Climate Solutions Fund [4, 9] 198
Sustainable Consumer Brands Fund [8] 199
Sustainable Demographics Fund [8] 201
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] 203
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4, 8] 204
Sustainable Europe Equity Fund [8] 205
Sustainable European Smaller Companies Fund [4, 8] 206
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] 207
Sustainable Future Connectivity Fund [4, 8] 208
Sustainable Global Equity Fund [4, 9] 209
Sustainable Healthcare Fund [8] 210
Sustainable Japan Equity Fund [8] 211
Sustainable US Equity Fund [9] 212
Sustainable Water & Waste Fund [8] 213
Switzerland Fund [8] 214
Thailand Fund [8] 215
UK Special Situations Fund 216
World Fund [8] 218
Compartiments Equity Income
Asia Pacific Dividend Fund [8] 220
European Dividend Fund [8] 221
Global Dividend Fund [8] 222
Global Equity Income Fund [4, 8] 225
Sustainable European Dividend Plus Fund [4, 8] 226
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] 228
Sustainable Global Equity Income Fund [4, 8] 231
Compartiment d'allocation d'actifs
Strategic European Fund [4] 232
Compartiments Multi Asset
European Multi Asset Income Fund [8] 235
Global Multi Asset Defensive Fund [4] 245
Global Multi Asset Dynamic Fund 257
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] 271
Global Multi Asset Income Fund [6, 8] 283
Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4, 8] 300
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] 307
Compartiments Obligataires
Asia Pacific Strategic Income Fund 314
Asian Bond Fund 316
Asian High Yield Fund 319
China High Yield Fund 322
China RMB Bond Fund [8] 324
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] 326
Emerging Market Debt Fund [8] 329
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4, 8] 333
Emerging Market Total Return Debt Fund [4, 8] 336
Euro Bond Fund [8] 340
Euro Corporate Bond Fund [4, 8] 342
Euro Short Term Bond Fund [4,8] 344
European High Yield Fund [8] 345
Flexible Bond Fund [8] 349
Global Bond Fund [8] 354
Global Corporate Bond Fund [4, 8] 359
Global High Yield Fund [4, 8] 362
Global Hybrids Bond Fund [4, 8] 365
Global Income Fund [8] 367
Global Inflation-linked Bond Fund [8] 371
Global Short Duration Income Fund [8] 375
Structured Credit Income Fund [4, 8] 379
Sustainable Asian Bond Fund [4, 8] 381
Sustainable Climate Bond Fund [4, 8] 383
Sustainable Strategic Bond Fund [8] 387
US Dollar Bond Fund [8] 392
US High Yield Fund 396
Compartiments Monétaires
Euro Cash Fund [8] 400
US Dollar Cash Fund [8] 401
Compartiments Fidelity Lifestyle Fund
Fidelity Target™ 2020 Fund 402
Fidelity Target™ 2025 Fund 403
Fidelity Target™ 2030 Fund 415
Fidelity Target™ 2035 Fund [4] 428
Fidelity Target™ 2040 Fund [4] 434
Fidelity Target™ 2045 Fund [4] 440
Fidelity Target™ 2050 Fund [4] 446
Fidelity Target™ 2055 Fund [4] 452
Fidelity Target™ 2060 Fund [4] 458
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] 464
Compartiments Absolute Return
Absolute Return Global Equity Fund [4] 465
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] 468
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] 471
Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés
Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] 479
Institutional Global Focus Fund [4, 8] 480
État de l'actif net **482**
État de la Valeur Liquidative par Action **501**
État des opérations et des variations de l'actif net **532**
État des statistiques sur les actions **555**
Annexes aux Comptes **586**
Ratio du coût total (TER) **642**
Informations normalisées sur les performances passées **664**
Rapport d'audit **690**
Informations complémentaires non auditées **692**
Répertoire **710**
Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) **711**

Fidelity Funds

Rapport des Administrateurs

I Introduction

Fidelity Funds (la « Société ») est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») constituée sous cette forme au Luxembourg. Elle est organisée comme une société à compartiments multiples dont les actifs sont conservés dans des fonds distincts (les « Compartiments »). Chaque Compartiment constitue un portefeuille distinct de titres et de divers actifs, géré conformément à des objectifs d'investissement spécifiques. Des Catégories d'Actions séparées de la Société (les « Actions ») sont émises pour chaque Compartiment. Chaque Compartiment offre l'opportunité d'investir dans des groupes de titres, gérés par des professionnels, émis dans des régions géographiques et des devises différentes, avec pour objectif d'investissement la croissance du capital, les revenus ou un équilibre entre la croissance du capital et les revenus.

La vente des Actions est autorisée dans plusieurs juridictions. Les Actions peuvent être admises à la cote officielle du Marché Euro MTF de la Bourse du Luxembourg. Toutefois, les Actions des Compartiments réservés et des Compartiments Institutionnels Réservés n'y sont pas cotées actuellement. Des informations complémentaires sur les cotations en bourse peuvent être consultées sur https://www.bourse.lu/official-list ou obtenues sur demande auprès de la Société de gestion.

II Comptes

Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») soumet son Rapport et les Comptes audités pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024.
Les Comptes audités sont présentés dans les pages 141 à 689 de ce Rapport annuel. Les résultats de l'exercice sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net, pages 532 à 554. Les informations sur les dividendes des différents Compartiments sont exposées en détail dans les pages 598 à 631.

Un exemplaire du Rapport annuel est disponible sur le site Internet de Fidelity. Une copie papier du Rapport annuel est disponible sur demande auprès des sociétés enregistrées comme distributeurs ou auprès du siège social de la Société.

Les chiffres comparatifs de l'année précédente sont présentés dans le Rapport annuel de la Société de l'exercice clos le 30 avril 2023.

III Activités au cours de l'exercice annuel

Pendant l'exercice annuel, la Société a conduit les activités normales d'une société d'investissement à capital variable. Le Rapport du Gérant de Portefeuille qui suit fournit un aperçu de la performance. Au 30 avril 2024, le nombre d'Actionnaires inscrits dans les registres dépassait 10 931 à l'échelle internationale. Cependant, le nombre total d'investisseurs de la Société est bien plus important que le nombre d'Actionnaires inscrits du fait que certains Actionnaires inscrits peuvent représenter les participations de nombreux clients sous-jacents. Au 30 avril 2024, les actifs sous gestion dépassaient 138 milliards d'USD.

Les Administrateurs peuvent, de temps à autre, fermer des Compartiments. Ils peuvent également lancer des Compartiments supplémentaires qui présentent des objectifs d'investissement différents, à condition d'obtenir l'approbation de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »).

À la fin de l'exercice annuel, la Société comptait 132 Compartiments actifs.

Des informations détaillées concernant les modifications de la gamme de Compartiments effectuées au cours de l'exercice annuel sont données dans les pages 586 à 641 des Annexes aux Comptes.

IV Conseil d'Administration

La liste des Administrateurs de la Société en exercice au 30 avril 2024 figure à la page 5. Le Conseil considère que sept des neuf Administrateurs en exercice au 30 avril 2024 sont des Administrateurs non exécutifs et que deux d'entre eux sont indépendants du Gérant de Portefeuille et libres de tout autre lien qui pourrait influencer leur jugement de façon significative dans l'exercice de leur mandat.

Au cours de l'exercice clos le 30 avril 2024, le changement suivant a eu lieu au sein du Conseil :

Glen Moreno a démissionné le 31 décembre 2023.

V Gestion de la Société

En tant que Société de gestion, FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (« FIMLUX ») est chargée des fonctions de gestion des investissements, d'administration et de distribution de la Société. FIMLUX peut déléguer tout ou partie de ces fonctions à des tiers, sous réserve de conserver un contrôle et une supervision d'ensemble. FIMLUX a, avec l'accord de la Société, délégué les fonctions de gestion des investissements à FIL Fund Management Limited (« FFML ») et les fonctions liées à la distribution à FIL Distributors (« FID »).

FIMLUX fournit également des services à la Société dans le cadre de la tenue des comptes de la Société, de la répartition des dividendes et du calcul de la Valeur Liquidative des actions de chaque Compartiment à chaque Date d'évaluation.

Pour chaque exercice financier annuel, FIMLUX est officiellement chargé de produire le Rapport et les Comptes annuels de la Société qui, au titre des principes généraux, doivent donner une image fidèle et vraie des activités de la Société. Conformément à ces mêmes principes, FIMLUX est responsable de :

- choisir les règles comptables appropriées et de les appliquer de façon régulière ;
- préparer le Rapport et les Comptes annuels sur une base continue ;
- conserver des registres comptables appropriés qui doivent indiquer, en permanence, la situation financière de la Société ; et
- respecter la Loi luxembourgeoise modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la Loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif.

Rapport des Administrateurs

Dirigeants

Les Dirigeants nommés par FIMLUX au 30 avril 2024 figuraient à la page 5.

Responsabilités des Dirigeants

Les Dirigeants sont chargés de vérifier que FFML et FID assurent les fonctions qui leur sont déléguées en respect du droit luxembourgeois, des Statuts de la Société et du Prospectus en vigueur. Ils doivent également s'assurer que les tâches administratives sont effectuées par la Société de gestion en respect du droit luxembourgeois, des Statuts de la Société et du Prospectus en vigueur. Les Dirigeants contrôlent notamment le respect des limites d'investissement de la Société et supervisent l'application, par le Gérant de Portefeuille en poste, de la politique d'investissement de chaque Compartiment.

Chaque trimestre, la Société de gestion et/ou les Dirigeants fournissent un rapport au Conseil. En outre, les Dirigeants informent immédiatement la Société de gestion et le Conseil de toute action du Gérant de Portefeuille, du Distributeur général ou de la Société de gestion (dans le cadre de ses fonctions administratives) qui aura une incidence défavorable.

VI Fonctions du Gérant de Portefeuille et d'Agent administratif central

FFML fournit des services quotidiens de gestion des investissements à la Société, sous la supervision et le contrôle du Conseil et de FIMLUX. FFML est autorisée à agir pour le compte de la Société et à sélectionner les agents, courtiers et négociateurs par l'intermédiaire desquels elle exécute les transactions, et elle doit fournir au Conseil et à FIMLUX tous les rapports que ces derniers peuvent exiger.

FFML peut recevoir des conseils en investissements, et agir en s'appuyant sur ces conseils, de la part de toute société appartenant à la société de portefeuille FIL Limited (« FIL »), y compris les sociétés affiliées à FFML, et elle peut exécuter, réaliser des transactions ou accomplir ses fonctions, tâches et obligations de toute autre manière avec ou par l'intermédiaire d'une des sociétés Fidelity. FFML reste responsable de l'exécution correcte par ces sociétés des responsabilités qui leur sont assignées.

Les fonctions du Gérant de Portefeuille comprennent la conception, la mise en place et la maintenance des contrôles et des procédures nécessaires pour gérer les actifs de la Société et pour gérer correctement ses activités. Ces fonctions s'étendent à la gestion des risques et aux contrôles liés au fonctionnement et à la conformité. En outre, la Société et FIMLUX ont nommé FIL pour fournir des services en rapport avec les investissements des Compartiments, tels que des évaluations, des statistiques, des services techniques, des rapports et autres types d'assistance.

VII Gouvernance d'entreprise

Le Conseil d'Administration applique une structure claire et transparente pour la gouvernance d'entreprise relative à la gestion des affaires de la Société.

1. Le Conseil a adopté les principes de bonne gouvernance définis dans le Code de conduite ALFI (Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissement), mis à jour et republié en 2022. Le Conseil considère que la Société a respecté ce Code à tous les égards importants tout au long de l'exercice financier annuel clos le 30 avril 2024.
2. Des accords contractuels ont été établis pour régir les relations qui existent entre FIMLUX, FFML, FID et FIL ou les prestataires tiers de la Société.
3. Les Administrateurs prennent des décisions dans le meilleur intérêt de la Société et de ses Actionnaires et s'abstiennent de participer à des délibérations ou à des décisions qui pourraient être à l'origine de conflits d'intérêts entre leurs biens propres et ceux de la Société et de ses Actionnaires.
4. Le Conseil se réunit au moins quatre fois par an. Le Conseil exige et reçoit des rapports des Dirigeants, de FIMLUX, FFML et FID sur les différentes activités, y compris les mesures de contrôle de conformité et les procédures de gestion des risques mises en œuvre par les sociétés FIL concernées. Les représentants principaux de FIMLUX, FFML et FID participent à des réunions sur convocation, pour répondre aux questions du Conseil d'Administration sur les rapports qu'ils lui fournissent.
5. Dans le cadre du contrôle interne, tous les employés du Groupe FIL sont soumis au Code de conduite et aux directives qui lui sont associées, qui, entre autres choses, énoncent les procédures à suivre pour les opérations sur titres pour leur compte personnel. Le Conseil de FIL reçoit régulièrement des rapports de la part de Ethics Office on Employee Personal Trading de FIL pour garantir que tout conflit d'intérêts entre les opérations réalisées par les employés du Groupe FIL pour leur propre compte et les intérêts de la Société soit traité de manière appropriée.
6. La nomination de nouveaux Administrateurs est prise en considération par le Conseil et doit être avalisée par la CSSF puis par les Actionnaires lors d'un vote de l'Assemblée générale annuelle. Le niveau des honoraires des Administrateurs est soumis à l'approbation des Actionnaires, conformément aux Statuts de la Société. Les Administrateurs employés par FIL, ses filiales, la société de portefeuille de FIL ou ses filiales ont renoncé à leur commission pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024. La rémunération des Administrateurs qui n'ont pas renoncé à leur commission pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024 représentait la somme totale de 456 790 USD, soumise à l'approbation des Actionnaires, comme indiqué à la page 594 de ce Rapport annuel. À titre comparatif, cette rémunération équivaut à 424 147 EUR.
7. Les Administrateurs se sont engagés à tenir les Actionnaires informés des questions en rapport avec leurs investissements et à traiter tous les Actionnaires de manière équitable. FIL est responsable de la tenue et de l'intégrité des informations relatives à la Société, divulguées sur le site Internet de Fidelity. FIMLUX est responsable de la précision des traductions des documents qui peuvent être mis à la disposition des investisseurs dans une autre langue que l'anglais. Les Administrateurs examinent, et s'ils le jugent approprié, approuvent les Comptes qui leur sont présentés en langue anglaise pendant les réunions concernées du Conseil.

VIII Informations complémentaires

Vote par procuration

FFML a pour politique de proposer des Actions pourvues d'un droit de vote quand cela est possible, à moins que la perte de liquidités résultant d'un blocage des Actions ne soit jugée plus lourde que les bénéfices prévus. Le vote est réalisé en accord avec les directives écrites applicables au vote par procuration, utilisées par le Groupe FIL, dont FFML fait partie, et prend en compte les pratiques dominantes sur un marché local. Le Conseil de la Société de gestion étudie et adopte la politique, l'activité et les directives de vote par procuration, une fois par an. Les principes de propriété de FIL, qui résument les engagements de FIL auprès des entreprises dans lesquelles les Compartiments de la Société ont investi, peuvent être consultés dans la section Gouvernance d'entreprise du site Internet de FIL (https://www.fidelityinternational.com).

Commissions et transactions croisées

Dans le cadre de son travail pour le compte de la Société et d'autres clients, FFML utilise des services de recherche supplémentaires qui sont fournis par des courtiers par l'intermédiaire desquels le Gérant de Portefeuille exécute des transactions pour le compte de la Société et de ses autres clients. Toutes les commissions payées par la Société et autres clients sur les transactions réalisées avec les courtiers représentent uniquement les coûts d'exécution de ces transactions. Tous les services de recherche supplémentaires auxquels le Gérant de Portefeuille a eu recours sont évalués et payés séparément des services d'exécution et autres relations avec les courtiers conformément aux règlements sur les mesures incitatives.
La Société participe au programme interfonds du Gérant de Portefeuille qui permet parfois aux négociateurs de FIL d'identifier des situations dans lesquelles un compte ou un Compartiment géré par FIL achète un titre vendu par un autre compte ou Compartiment. Si un négociateur peut confirmer qu'il serait dans l'intérêt des deux comptes d'exécuter une transaction entre eux au lieu d'utiliser le marché, alors une transaction interfonds est exécutée. Le montant de ces transactions, au cours de l'exercice annuel considéré, s'élevait à 244 906 049 USD.

IX Agenda de l'Assemblée générale annuelle

Le Conseil d'administration propose que les résolutions ci-dessous soient soumises à l'approbation des Actionnaires lors de l'Assemblée générale annuelle de la Société qui aura lieu le 3 octobre 2024 à midi :

- présentation du Rapport du Conseil d'Administration ;
- présentation du Rapport d'audit ;
- approbation de l'État de l'actif net et de l'État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024 ;
- quitus du Conseil d'Administration ;
- élection/réélection des Administrateurs ;
- approbation de la rémunération des Administrateurs ;
- réélection du Réviseur d'entreprises externe ;
- approbation du paiement des dividendes ; et
- prise en compte de toute autre affaire qui sera présentée dans les formes à l'Assemblée générale annuelle conformément aux Statuts.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

FIDELITY FUNDS

30 juillet 2024

Ce Rapport annuel de la Société ne constitue pas une offre d'Actions. Les Actions sont offertes sur la base des informations contenues dans le Prospectus en vigueur (et dans les documents qui y sont mentionnés) ainsi que dans le dernier Rapport annuel de la Société et dans tout Rapport semestriel publié après ce dernier. Le prospectus, les statuts, le Document d'informations clés, les rapports annuels et semestriels ainsi que la liste des achats et ventes effectués pendant la période couverte par le rapport peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant suisse.

FIL Investments International, le distributeur de la Société au Royaume-Uni, agréé et régi au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority, a autorisé la diffusion de ce Rapport annuel au Royaume-Uni.

Fidelity Funds

Administrateurs et Dirigeants

Conseil d'Administration de Fidelity Funds au 30 avril 2024

Jeffrey Lagarce ^
Président du Conseil d'Administration
É.-U.

Anouk Agnes ^*
Administratrice
Grand-Duché de Luxembourg

Yousef A. Al-Awadi, K.B.E.^
Administrateur
Koweït

Romain Boscher ^
Administrateur
France

Didier Cherpitel ^
Administrateur
Suisse

Carine Feipel ^*
Administratrice
Grand-Duché de Luxembourg

Mme Anne Richards
Administratrice
Royaume-Uni

Jon Skillman^*
Administrateur
Grand-Duché de Luxembourg

FIL (Luxembourg) S.A.
Administrateur social
Grand-Duché de Luxembourg
Représenté par Nishith Gandhi

Conseil d'Administration de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion »)

Romain Boscher ^
Administrateur
France

Christopher Brealey
Président du Conseil d'Administration
Grand-Duché de Luxembourg

Eliza Dungworth
Administratrice
Grand-Duché de Luxembourg

Sera Sadrettin-Perry
Administratrice
Royaume-Uni

Jon Skillman ^*
Administrateur
Grand-Duché de Luxembourg

Dirigeants de la Société de gestion

Florence Alexandre
Dirigeante
Grand-Duché de Luxembourg

Stephan von Bismarck
Dirigeant
Royaume-Uni

Corinne Lamesch
Dirigeante
Grand-Duché de Luxembourg

Karin Winklbauer
Dirigeante
Grand-Duché de Luxembourg

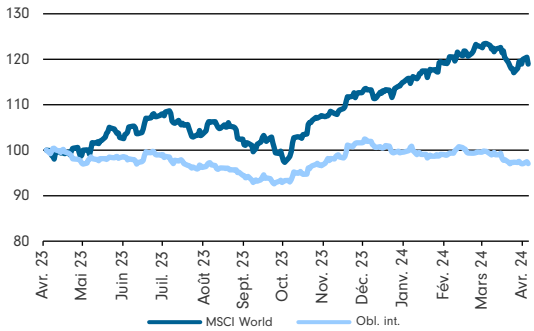
Paul Witham
Dirigeant
Grand-Duché de Luxembourg

^ Administrateur non exécutif
* Considéré indépendant par le Conseil

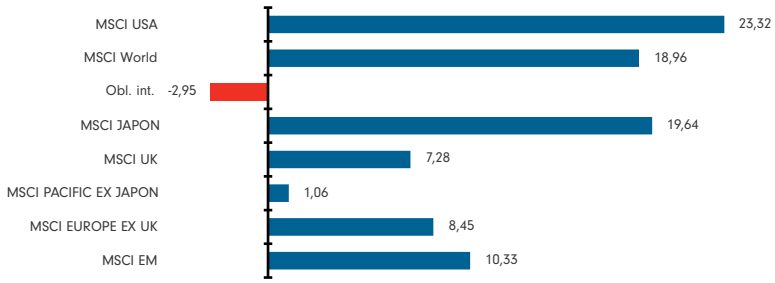
Rapport du Gérant de Portefeuille*

Marchés des actions

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024.



Source : Refinitiv DataStream, rendement total en USD, recalculé sur une base 100, MSCI World Index et BofA ML Global Broad Market Index, 30/04/2023 - 30/04/2024



Source : Refinitiv DataStream, rendement total (%), USD, 30/04/2023 - 30/04/2024

Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Les marchés émergents ont également terminé en hausse, mais ils ont été distancés par les pays développés en raison d'une croissance économique chinoise atone. Au niveau sectoriel, les technologies de l'information (TI) et les télécommunications ont nettement avancé grâce à la confiance que suscite l'intelligence artificielle (IA).

Les actions européennes se sont redressées même si elles ont été affectées par une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont été soutenues par les excellentes données concernant l'économie et les sociétés, ainsi que par plusieurs signaux favorables des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Les actions britanniques ont progressé en dépit d'une série de difficultés, notamment des craintes de récession persistantes et un durcissement de la politique monétaire. Les événements géopolitiques ont également occupé le devant de la scène, après l'escalade du conflit entre Israël et la Palestine déclenché en octobre. Parallèlement, le R.-U. a enregistré l'une des inflations les plus élevées du monde développé, forçant la Banque d'Angleterre à augmenter fortement ses taux à 5,25 %, et poussant les taux d'emprunt à des niveaux similaires à 2008. Toutefois, vers la fin du mois d'octobre, le discours du marché a brutalement changé d'orientation. Grâce à un ralentissement des pressions inflationnistes, la Banque d'Angleterre n'a pas modifié ses taux d'intérêt lors de ses dernières réunions, après 14 hausses de taux successives. En conséquence, les investisseurs ont pensé que le cycle de hausses des taux d'intérêt était proche de son pic tandis que des données favorables ont suggéré un atterrissage en douceur, ce qui a supporté les actions. Ce sentiment a encore pris de l'ampleur en mars, lorsque le gouverneur de la Banque d'Angleterre, Andrew Bailey, a insinué que la progression de l'économie britannique allait bientôt permettre à la banque centrale de commencer à baisser ses taux d'intérêt.

Au cours de l'exercice, les actions américaines ont progressé. Au début de l'exercice, la prudence était de mise en raison des craintes concernant le plafond de la dette publique. Toutefois, le problème a été résolu au mois de juin, lorsque le Sénat américain a approuvé une loi pour éviter un défaut de la créance du gouvernement fédéral. La flambée des prix du pétrole, l'augmentation des rendements obligataires et le risque d'une paralysie du gouvernement ont entraîné une liquidation vers la fin du troisième trimestre. En novembre, les marchés ont fortement rebondi grâce aux baisses de taux anticipées en 2024 étant donné que les banques centrales semblaient avoir atteint le point culminant de leurs cycles de durcissement des taux d'intérêt. L'année 2024 a mal commencé car les actions technologiques des « sept magnifiques » (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Meta, Tesla et Amazon) ont glissé après avoir dégagé une excellente performance au quatrième trimestre. Néanmoins, des espoirs de baisse des taux et un excellent démarrage de la saison de publication des gains ont porté les marchés à des plafonds record vers la fin du premier trimestre 2024. En avril, une faiblesse est revenue sur les marchés lorsque l'indice des prix à la consommation (IPC) a encore grimpé pour atteindre un taux annuel de 3,5 %.

* Les informations mentionnées dans ce Rapport concernent les résultats passés et ne sont pas nécessairement une indication de performance future.

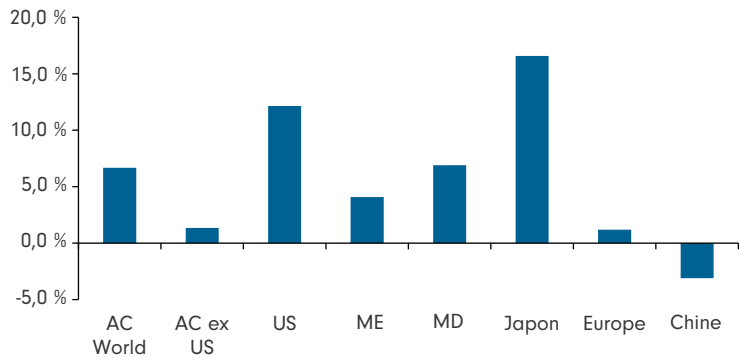
Rapport du Gérant de Portefeuille*

Les actions japonaises ont progressé car les achats prolongés des investisseurs étrangers ont poussé le cours des actions vers le haut. Les acteurs du marché ont particulièrement apprécié le flux constant de développements liés à la gouvernance d'entreprise, déclenchés par les réformes de la bourse de Tokyo, et les bénéfices largement positifs dans l'ensemble du pays. En mars, la Banque du Japon a annoncé qu'elle mettait fin à sa politique de taux d'intérêt négatifs et qu'elle levait le contrôle de la courbe de rendement des taux. Il s'agissait de la première décision de durcissement de la politique monétaire au Japon depuis près de deux décennies. À partir de maintenant, les taux d'intérêt à court terme représenteront le principal instrument politique de la Banque du Japon, qui cherchera à les maintenir dans la fourchette de 0 à 0,1 %. La fin des mesures d'assouplissement inédites a été interprétée comme une orientation positive et le yen s'est déprécié par la suite pour atteindre son plus bas niveau des 34 dernières années face au dollar US. Au cours de l'exercice, les actions de valeur ont devancé les titres de croissance.

Les actions de la région Pacifique (hors Japon) ont progressé. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans un tel climat, les actions chinoises et hongkongaises ont glissé. Les marchés orientés sur les TI et exposés aux États-Unis, notamment les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite la demande de mémoire liée à l'IA. En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays. Les actions australiennes ont également enregistré une performance solide.

Les marchés émergents ont progressé au cours d'une période volatile. La confiance a évolué en dents de scie alors que les marchés du monde entier étaient confrontés à une inflation élevée dans les pays développés, ainsi qu'au calendrier des baisses de taux d'intérêt, aux tensions géopolitiques et au rythme de la reprise économique en Chine. Ces derniers mois, des tendances économiques encourageantes, comme un recul des pressions liées à une récession aux États-Unis et une montée des prix des matières premières, ont soutenu les marchés. Les actions chinoises ont généré les meilleurs gains, soutenues par les excellents chiffres du PIB du premier trimestre, la solidité des gains des sociétés et l'optimisme soulevé par la politique de soutien. Dans un tel climat, toutes les régions ont généré des rendements positifs, à commencer par l'Amérique latine suivie par l'Asie émergente, l'Europe émergente, le Moyen-Orient et l'Afrique.

Gains prévisionnels en hausse, mais perspectives prudentes à l'égard de la Chine.



Source : IBES, LSEG DataStream, 30/04/2024. Données pour les indices MSCI

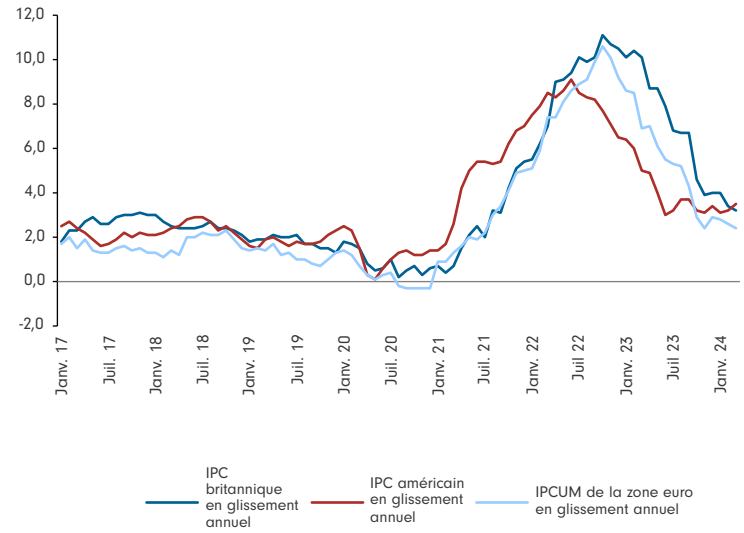
Les gains du premier trimestre 2024 ont été meilleurs que prévu, ce qui est important au vu de l'expansion du multiple que nous avons constatée au niveau des actions. Nous avons besoin qu'une croissance continue des gains justifie les valorisations, en particulier celles des actions cycliques. Aux États-Unis, les résultats des gains du premier trimestre ont été favorables, avec une amélioration de la croissance des gains annuelle et des prévisions par rapport à la faiblesse antérieure. En Europe, même si les attentes étaient faibles, les résultats à la hausse jusqu'à présent ont surpris ; les bénéfices annuels ont toutefois chuté sur une base annuelle. Dans l'ensemble, les taux d'intérêt ont probablement atteint un pic sur la plupart des marchés développés, et les actions à dividendes de qualité ont excellé sur le plan historique dans des environnements de chute des intérêts. La tendance est également aux politiques favorables aux actionnaires dans les pays asiatiques comme le Japon, la Corée du Sud et la Chine, tous ces facteurs incitant les sociétés à augmenter les dividendes versés. Les actions japonaises ont également profité de la faiblesse du yen.

Marchés obligataires

Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont généré des rendements mitigés. La tourmente financière s'est apparemment calmée au début de l'exercice et la volatilité s'est estompée. Toutefois, cette accalmie a été de courte durée car la confiance a été affectée par les risques géopolitiques. En outre, les données économiques solides et les chiffres d'une inflation persistante ont incité les investisseurs à anticiper des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps, ce qui a entraîné une liquidation des obligations souveraines. Vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales ont fortement rebondi face à la possibilité que les banques centrales du monde entier commencent à baisser les taux d'intérêt. L'année 2024 a démarré favorablement, mais la confiance a changé vers la fin de l'exercice, car les investisseurs ont réalisé qu'ils étaient peut-être trop optimistes quant à une baisse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine (la Fed) en mars. Dans l'ensemble, les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt à des plafonds historiques, et les rendements ont grimpé. Dans l'univers du crédit d'entreprise, les spreads de crédit se sont resserrés de manière générale, les obligations à haut rendement devançant les titres « investment grade ».

Rapport du Gérant de Portefeuille*

Inflation toujours supérieure à l'objectif des banques centrales.



Source : Bloomberg, 30/04/2024

Notre scénario de référence est toujours en faveur d'un atterrissage en douceur de l'économie, mais depuis janvier 2024, la probabilité d'un scénario sans atterrissage est de plus en plus crédible. Cette idée devrait dominer l'activité des marchés alors que la « guerre des scénarios » s'intensifie et que la Fed américaine change rapidement de communication. La possibilité d'une dynamique sans atterrissage, qui a persisté tout au long de l'année 2024, s'est transformée peu à peu en une hausse en raison des données d'activité solides et de l'inflation persistante, qui a encore dépassé les prévisions. Après la fin de l'exercice annuel, la BCE a entamé son cycle de baisse des taux en juin 2024, et nous pensons que la Banque d'Angleterre suivra plus tard dans l'année. Toutefois, nous anticipons maintenant que la Fed américaine ne baissera pas ses taux en 2024. En fait, il est très possible qu'elle augmente ses taux si la situation actuelle caractérisée par une activité économique robuste et une inflation systématiquement élevée se poursuit. Alors que les baisses des taux de la Fed américaine sont moins probables, d'autres banques centrales pourraient revoir leurs propres plans de baisse des taux pour éviter des écarts importants entre leur politique monétaire et celle des États-Unis.

Notes de bas de page

1. Ces Compartiments n'ont pas été agréés par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et ne sont donc pas autorisés à la vente en Suisse.

2. Ces Compartiments fortement exposés sur la Chine ont été fermés du 30 avril au 3 mai 2024 en raison d'une série de jours fériés dans ce pays. Au cours de cette période, aucune transaction n'a eu lieu au sein de ces Compartiments et toute Valeur liquidative non officielle publiée a été basée sur la dernière Valeur liquidative publiée avant leur fermeture. La Valeur Liquidative au 30 avril 2024 qui apparaît dans les Comptes est évaluée à la juste valeur.

3. Ces Compartiments n'ont pas fait l'objet d'une notification de commercialisation en Allemagne. Leurs Actions ne peuvent donc pas être proposées aux investisseurs dans ce pays.

4. Ces Compartiments ne sont pas autorisés par la Securities & Futures Commission (Commission des titres de placement et de marchandises à terme) de Hong Kong et ne peuvent donc pas être commercialisés ou faire l'objet d'une offre publique sur ce territoire.

5. Ces Compartiments n'ont pas été autorisés par la « Finanzmarktaufsicht » (Autorité des marchés de capitaux autrichienne) et ne sont donc pas autorisés à la vente en Autriche.

6. Ces Compartiments sont autorisés par la Securities and Futures Commission (Commission des titres de placement et de marchandises à terme) de Hong Kong en vertu du code de la Securities and Futures Commission sur les SICAV et les FCP, mais ils ne sont pas autorisés en vertu du code de la Securities and Futures Commission sur les fonds de placement immobilier (REIT). Cette autorisation ne constitue pas une recommandation officielle.

7. Ce Compartiment peut investir dans des actions indiennes par le biais d'une filiale mauricienne détenue à 100 %, FIL Investments (Mauritius) Limited. À la clôture de l'exercice annuel, la filiale mauricienne ne détenait que des liquidités.

8. Ces Compartiments sont considérés comme des Compartiments conformes à l'Article 8 du Règlement de l'UE dit « Sustainable Finance Disclosure » (« SFDR »). SFDR réfère au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Les Compartiments conformes à l'Article 8 cherchent à atteindre leurs objectifs d'investissement tout en promouvant, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques. Des informations concernant les caractéristiques environnementales/sociales des Compartiments visés par l'Article 8 du Règlement SFDR sont disponibles dans l'annexe à la section non auditée du rapport annuel.

9. Ces Compartiments sont considérés comme des Compartiments visés par l'Article 9 du Règlement SFDR. Les compartiments visés à l'article 9 ont pour objectif l'investissement durable. Des informations concernant les investissements durables des Compartiments visés par l'Article 9 du Règlement SFDR sont disponibles dans l'annexe à la section non auditée du rapport annuel.

À la clôture de l'exercice annuel et au sens du Règlement SFDR, les autres Compartiments étaient visés par l'Article 6, ne faisaient pas la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'avaient pas l'investissement durable pour objectif.

Veuillez noter que tous les pays de distribution n'ont pas été indiqués dans les notes ci-dessus. Pour connaître la liste complète, veuillez consulter le Prospectus.

Notes relatives aux performances mentionnées dans les Analyses des Compartiments

Les rendements cumulés sont calculés d'une Valeur Liquidative publiée à l'autre, augmentée du revenu brut réinvesti aux dates ex-dividendes. Pour les Compartiments auxquels la politique d'ajustement des prix a été appliquée, conformément à l'annexe 2 page 589, les rendements cumulés sont calculés sur ou à partir du prix ajusté de la Valeur liquidative.

Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle du Compartiment.
Les performances indiquées dans la colonne « Depuis le lancement » des tableaux sont calculées pour la période allant du début de l'exploitation jusqu'au 30 avril 2024.

Les performances annualisées constituent une autre manière de présenter le rendement total d'un Compartiment. Elles supposent un taux de croissance cumulé stable pendant l'exercice considéré. Elles ne reflètent donc pas les performances du Compartiment d'année en année qui fluctuent au cours des périodes étudiées.
Veuillez noter que les analyses du Gérant reposent sur la première Catégorie d'Actions déclarée de chaque Compartiment. Les performances sont exprimées dans la devise de dénomination de la Catégorie d'Actions, identifiée par le code ISO indiqué.

Fidelity Funds

America Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 3 134 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions américaines ont progressé. Au début de l'exercice, la prudence était de mise en raison des craintes concernant le plafond de la dette publique. Toutefois, le problème a été résolu au mois de juin, lorsque le Sénat américain a approuvé une loi pour éviter un défaut de la créance du gouvernement fédéral. La flambée des prix du pétrole, l'augmentation des rendements obligataires et le risque d'une paralysie du gouvernement ont entraîné une liquidation vers la fin du troisième trimestre. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi au mois de novembre. La confiance des investisseurs a été stimulée par les baisses de taux anticipées en 2024 étant donné que les banques centrales semblaient avoir atteint le point culminant de leurs cycles de durcissement des taux d'intérêt. L'année 2024 a mal commencé car les actions technologiques des « sept magnifiques » (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms et Amazon) ont glissé après avoir dégagé une excellente performance au quatrième trimestre. Néanmoins, des espoirs de baisse des taux et un excellent démarrage de la saison de publication des gains ont porté les marchés à des plafonds record vers la fin du premier trimestre 2024. Dans ce contexte, tous les secteurs, à l'exception de l'immobilier, ont progressé, les services de communication, les technologies de l'information et les services financiers affichant les plus fortes hausses.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Le manque d'exposition à Nvidia, Meta Platforms et Amazon a eu l'impact le plus négatif sur la performance relative car leurs actions ont progressé grâce aux excellents résultats trimestriels et à l'enthousiasme des investisseurs pour l'intelligence artificielle (IA). En raison de l'orientation des gestionnaires sur la valeur, le Compartiment n'investit pas dans ces sociétés dont les valorisations sont chères. Au quatrième trimestre 2023, les actions de la société de soins de santé Baxter ont brutalement chuté lorsque le médicament anti-diabète GLP1 de la société pharmaceutique européenne Novo Nordisk s'est révélé efficace pour traiter l'insuffisance rénale. Le marché a considéré que cette annonce était défavorable à Baxter, qui produit des solutions de dialyse pour les patients souffrant d'insuffisance rénale. Toutefois, si ce développement peut retarder le passage des patients atteints d'insuffisance rénale aux appareils de dialyse, il est peu probable qu'il en supprime la nécessité. Côté positif, la société de transport américaine XPO a progressé après avoir publié des résultats trimestriels supérieurs aux prévisions consensuelles au mois de février, grâce à une amélioration des prix et des marges. La surpondération sur McKesson a également progressé. Au quatrième trimestre 2023, la chaîne de pharmacies en faillite, Rite Aid, a trouvé un accord dans l'affaire judiciaire qui l'opposait à McKesson. Dans le cadre de cet accord, McKesson continuera à fournir des médicaments au moins jusqu'à la fin de la procédure de faillite de Rite Aid ; en échange, Rite Aid veillera à ce que McKesson soit payé avant les autres créanciers. Le manque d'exposition à Apple a également augmenté la valeur relative. Ses actions ont glissé lorsque le ministère de la justice américain a assigné la société en justice pour violation des lois antitrust en raison d'un monopole présumé sur le « marché des smartphones haut de gamme ».

Les gestionnaires se concentrent sur l'investissement dans des sociétés de bonne qualité qui sont mal valorisées, soit parce que le marché s'en est détourné, soit parce que la valeur intrinsèque de leurs actifs est mal comprise, soit parce que leur évolution vers la durabilité est sous-estimée. La sélection des actions est au cœur de leur approche et constitue le principal moteur de risque et de rendement. Les gestionnaires ont pris position sur le courtier en assurance et en réassurance AON Plc et sur McCormick & Company, une société spécialisée dans les produits aromatiques de haute qualité tels que des épices, des assaisonnements et des arômes. Les positions dans Cencora et Exelon ont été vendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Alphabet (A)	156 932 572	5,01
Wells Fargo	143 220 722	4,57
Elevance Health	124 451 352	3,97
Baker Hughes	120 757 967	3,85
FedEx	117 927 076	3,76
Berkshire Hathaway (B)	117 653 997	3,75
McKesson	111 081 611	3,54
Union Pacific	110 577 270	3,53
Salesforce.com	107 967 941	3,45
Norfolk Southern	104 931 587	3,35

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Industries	18,94
Technologies de l'information	15,11
Santé	13,92
Finance	13,29
Consommation courante	12,01
Énergie	6,87
Services de communication	5,57
Services publics	4,46
Matériaux	3,17
Consommation non essentielle	2,81
Immobilier	1,60
Fonds de placement ouvert	0,80

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	16,4 %	22,1 %	41,9 %	81,2 %	7,2 %	1 522,0 %	2 635,5 %	8,6 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	20,3 %	26,1 %	48,8 %	89,9 %	8,3 %	402,6 %	593,0 %	8,3 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	17,1 %	22,6 %	47,8 %	88,7 %	8,1 %	407,9 %	649,1 %	9,5 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	19,1 %	24,8 %	42,1 %	81,6 %	7,3 %	184,1 %	330,2 %	6,0 %
Actions A (SGD) (hedged)	12.03.2012	12.03.2012	14,6 %	19,7 %	35,7 %	72,0 %	6,3 %	178,5 %	305,9 %	8,8 %
Actions A-ACC (USD)	03.07.2006	03.07.2006	16,4 %	22,1 %	41,9 %	81,2 %	7,2 %	242,1 %	403,9 %	7,1 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	20,3 %	26,1 %	48,7 %	89,9 %	8,3 %	308,0 %	503,3 %	8,2 %
Actions A-ACC (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	24,9 %	30,6 %	56,7 %	109,2 %	9,4 %	117,0 %	250,0 %	8,8 %
Actions A-ACC (AUD) (hedged)	30.08.2013	30.08.2013	14,5 %	19,7 %	29,5 %	62,5 %	5,3 %	124,5 %	232,3 %	7,9 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	17,6 %	22,9 %	43,4 %	81,3 %	7,5 %	102,7 %	201,3 %	7,0 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	12.07.2013	12.07.2013	14,2 %	19,3 %	27,2 %	61,2 %	4,9 %	93,1 %	182,2 %	6,3 %

*Indice de comparaison : S&P 500 (Gross) jusqu'au 31 décembre 1998. Depuis cette date, l'indice est S&P 500 (Net).
Indice de comparaison couvert en SGD : S&P 500 (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en AUD : S&P 500 (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CZK : S&P 500 (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : S&P 500 (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : S&P 500 (Net) Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en PLN : S&P 500 (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en GBP : S&P 500 (Net) Hedged to GBP.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

America Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	24,0 %	30,3 %	58,6 %	102,5 %	9,7 %	137,4 %	255,4 %	8,6 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	17,3 %	22,2 %	44,5 %	82,1 %	7,6 %	135,2 %	254,2 %	8,4 %
B1-Actions ACC (USD)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	7,3 %	10,7 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	10,9 %	14,1 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	19,7 %	26,1 %	45,1 %	89,9 %	7,7 %	78,6 %	182,9 %	7,5 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	19,4 %	26,1 %	43,3 %	89,9 %	7,5 %	121,5 %	273,0 %	3,4 %
Actions I-ACC (USD)	24.06.2015	24.06.2015	17,6 %	22,1 %	49,3 %	81,2 %	8,3 %	83,9 %	167,6 %	7,1 %
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	21,5 %	26,1 %	56,7 %	89,9 %	9,4 %	78,9 %	140,9 %	8,9 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	08.02.2016	08.02.2016	15,4 %	19,3 %	34,0 %	61,2 %	6,0 %	78,3 %	149,0 %	7,3 %
Actions SR-ACC (USD)	12.06.2015	12.06.2015	16,7 %	22,1 %	43,3 %	81,2 %	7,5 %	72,7 %	169,5 %	6,3 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	19,3 %	24,8 %	43,6 %	81,6 %	7,5 %	75,2 %	173,5 %	6,5 %
Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	12.06.2015	12.06.2015	14,8 %	19,7 %	37,2 %	72,0 %	6,5 %	63,6 %	153,0 %	5,7 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	18,0 %	22,6 %	54,2 %	88,7 %	9,1 %	190,4 %	308,5 %	11,1 %
Actions W-ACC (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	16,7 %	20,7 %	38,1 %	66,7 %	6,7 %	53,6 %	114,8 %	6,1 %
Actions Y (USD)	23.05.2014	23.05.2014	17,5 %	22,1 %	48,1 %	81,2 %	8,2 %	114,1 %	201,5 %	8,0 %
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	21,3 %	26,1 %	55,2 %	89,9 %	9,2 %	208,1 %	327,9 %	11,2 %
Actions Y (EUR) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	15,2 %	19,3 %	33,0 %	61,2 %	5,9 %	79,3 %	147,4 %	6,0 %
Actions Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	17,4 %	22,1 %	48,1 %	81,2 %	8,2 %	227,8 %	321,1 %	7,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	21,3 %	26,1 %	55,2 %	89,9 %	9,2 %	290,1 %	420,2 %	11,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	15,2 %	19,3 %	32,6 %	61,2 %	5,8 %	103,1 %	179,1 %	6,9 %

*Indice de comparaison : S&P 500 (Gross) jusqu'au 31 décembre 1998. Depuis cette date, l'indice est S&P 500 (Net).
Indice de comparaison couvert en SGD : S&P 500 (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en AUD : S&P 500 (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CZK : S&P 500 (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : S&P 500 (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : S&P 500 (Net) Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en PLN : S&P 500 (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en GBP : S&P 500 (Net) Hedged to GBP.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

American Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 871 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions américaines ont progressé. Au début de l'exercice, la prudence était de mise en raison des craintes concernant le plafond de la dette publique. Toutefois, le problème a été résolu au mois de juin, lorsque le Sénat américain a approuvé une loi pour éviter un défaut de la créance du gouvernement fédéral. La flambée des prix du pétrole, l'augmentation des rendements obligataires et le risque d'une paralysie du gouvernement ont entraîné une liquidation vers la fin du troisième trimestre. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi au mois de novembre. La confiance des investisseurs a été stimulée par les baisses de taux anticipées en 2024 étant donné que les banques centrales semblaient avoir atteint le point culminant de leurs cycles de durcissement des taux d'intérêt. L'année 2024 a mal commencé car les actions technologiques des « sept magnifiques » (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms et Amazon) ont glissé après avoir dégagé une excellente performance au quatrième trimestre. Néanmoins, des espoirs de baisse des taux et un excellent démarrage de la saison de publication des gains ont porté les marchés à des plafonds record vers la fin du premier trimestre 2024. Dans ce contexte, tous les secteurs, à l'exception de l'immobilier, ont progressé, les services de communication, les technologies de l'information et les services financiers affichant les plus fortes hausses.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur Nvidia et Amazon et le manque d'exposition à Meta ont diminué la performance relative car ces sociétés ont profité de l'enthousiasme des investisseurs pour l'intelligence artificielle (IA) et de leurs comptes de résultats trimestriels solides. La participation dans la plate-forme de négociation électronique MarketAxess Holdings a chuté lorsque l'entreprise a annoncé des volumes de crédit américains décevants pour le mois de janvier 2024. La position dans l'opérateur de télécommunications Charter Communications a, quant à elle, plongé après l'annonce de résultats trimestriels bien plus faibles que prévu en février 2024. La sous-pondération sur Apple a, par ailleurs, représenté la meilleure contribution aux rendements relatifs. Apple a révélé une forte demande pour ses iPhones aux États-Unis et en Europe ; toutefois, une faiblesse sur le marché chinois a déçu les investisseurs. En mars, une amende de la commission de l'Union européenne (UE) et une procédure antitrust du ministère américain de la justice, présumant un monopole sur le « marché des smartphones haut de gamme », a affaibli le prix de son action. Nutanix, le fournisseur de plate-forme Cloud, a également fortement augmenté la valeur du portefeuille, car il a publié des résultats trimestriels solides en novembre et revu ses prévisions à la hausse. La participation dans le revendeur de produits alimentaires naturels et bio, Sprouts Farmers Market, a rebondi après la publication de ses résultats trimestriels en février, avec des bénéfices par action (BPA) conformes aux attentes.

Au cours de l'exercice, les gestionnaires ont adopté une position dans la société technologique à très forte capitalisation Apple. Cette action a accusé une certaine faiblesse à cause de problèmes réglementaires et d'un tassement des ventes de l'iPhone. Toutefois, le futur cycle de l'iPhone 16 devrait profiter du grand nombre de propriétaires de modèles 12/13 en quête d'une mise à niveau et de nouvelles fonctionnalités d'IA. Les gestionnaires ont adopté une position dans le fabricant de GPU Nvidia. C'est un fournisseur incontournable en matière de puces de traitement pour l'IA générative. Cette société profite de son avance sur ses concurrents dans le domaine des puces, mais également de son logiciel et de son écosystème, avec un pouvoir de tarification sur un marché en évolution structurelle. Les positions dans Horizon Therapeutics et Johnson & Johnson ont été vendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
RenaissanceRe Holdings	29 018 794	3,33
Boston Scientific	28 820 701	3,31
Apple	26 807 606	3,08
AstraZeneca (GB)	26 475 400	3,04
Schlumberger (US)	25 634 759	2,94
Pioneer Natural Resources	25 109 206	2,88
Fiserv	22 867 189	2,62
Spectrum Brands Holdings	22 604 812	2,59
Ingredion	22 501 842	2,58
Agnico Eagle Mines (US)	22 057 031	2,53

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	18,72
Technologies de l'information	18,06
Santé	17,12
Industries	8,76
Consommation non essentielle	8,02
Matériaux	7,84
Énergie	7,25
Consommation courante	6,71
Fonds de placement ouvert	4,33
Services de communication	2,07
Immobilier	1,26

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	30.06.1997	07.07.1997	10,5 %	22,1 %	56,9 %	81,2 %	9,4 %	773,8 %	684,6 %	8,4 %
Actions A-ACC (USD)	04.12.2006	04.12.2006	10,5 %	22,1 %	56,9 %	81,2 %	9,4 %	230,1 %	355,2 %	7,1 %
Actions A-ACC (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	14,2 %	26,1 %	64,5 %	89,9 %	10,5 %	295,5 %	467,2 %	8,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	8,6 %	19,3 %	40,8 %	61,2 %	7,1 %	167,6 %	277,1 %	6,3 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	13,3 %	26,1 %	58,4 %	89,9 %	9,6 %	91,4 %	273,0 %	2,8 %
Actions I-ACC (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	15,3 %	26,1 %	73,0 %	89,9 %	11,6 %	83,4 %	103,9 %	12,4 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	12,1 %	22,6 %	70,3 %	88,7 %	11,2 %	185,2 %	235,9 %	12,6 %
Actions W-ACC (GBP) (hedged)	27.02.2019	27.02.2019	11,0 %	20,7 %	52,8 %	66,7 %	8,8 %	58,9 %	75,7 %	9,4 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	11,4 %	22,1 %	63,7 %	81,2 %	10,4 %	215,9 %	249,0 %	11,5 %
Actions Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	11,5 %	22,1 %	63,8 %	81,2 %	10,4 %	239,2 %	321,1 %	7,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	15,2 %	26,1 %	71,6 %	89,9 %	11,4 %	175,8 %	201,9 %	13,1 %

*Indice de comparaison : S&P 500 (Gross) jusqu'au 31 décembre 1998. Depuis cette date, l'indice est S&P 500 (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : S&P 500 (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en GBP : S&P 500 (Net) Hedged to GBP.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

ASEAN Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 874 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Dans l'Association des nations de l'Asie du Sud-Est (Association of Southeast Asian Nations – ASEAN), les actions ont terminé la période en baisse. L'intérêt des investisseurs mondiaux s'est porté sur les données macroéconomiques résilientes des États-Unis, ce qui a détourné leur attention vers les marchés riches en technologie de la région asiatique dans son ensemble. Les actions ASEAN ont particulièrement souffert des performances médiocres enregistrées sur les marchés indonésien et thaïlandais. Une dépréciation de la devise nationale par rapport au dollar US, une croissance trimestrielle du PIB inférieure aux prévisions et l'incertitude provoquée par la formation du nouveau gouvernement au début de l'exercice ont pesé sur les marchés thaïlandais. En conséquence, ils ont compté parmi les marchés les plus survendus de la région en 2023. Parallèlement, les actions de Singapour ont terminé l'exercice favorablement, largement en ligne avec les marchés mondiaux et régionaux. Les actions malaisiennes ont également grimpé dans le cadre de la tendance haussière des prix du pétrole et de l'enthousiasme envers les chaînes d'approvisionnement axées sur les secteurs des services de fabrication manufacturière de produits technologiques et électroniques.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La sélection des titres en Indonésie et aux Philippines a fortement augmenté la valeur du portefeuille. La construction solide du portefeuille a été évidente pendant l'exercice annuel considéré car les rendements relatifs ont découlé de l'évitement des actions chères qui n'étaient pas soutenues par les fondamentaux. Le portefeuille n'est pas exposé à GoTo Gojek Tokopedia et conserve une sous-pondération sur Telkom Indonesia. La profitabilité décevante de GoTo a tenu les investisseurs à distance. Dans l'arène financière, les positions dans les grandes banques de l'ASEAN, notamment Bank Mandiri et Metropolitan Bank and Trust, ont progressé après une croissance impressionnante de leurs bénéfices pendant l'exercice. En revanche, les positions dans les sociétés thaïlandaises Home Product Center et CP All ont glissé à l'instar du marché intérieur lorsque les investisseurs ont fui les marchés thaïlandais pendant la période. Le marché s'est également détourné de SEA au cours de l'exercice. En dépit de ses efforts pour lutter contre la concurrence et renforcer sa part de marché, ses investissements accrus dans l'e-commerce ont entraîné des pertes, provoquant une chute importante du prix de son action.

Le gestionnaire détient des sociétés aux franchises pérennes affichant des avantages concurrentiels durables, une croissance future raisonnable, des valorisations intéressantes avec un bon profil de risque/rendement, un bilan solide et d'excellentes capacités de gestion des capitaux. Dans l'arène financière, le gestionnaire préfère nettement les banques régionales, notamment DBS Group et Metropolitan Bank and Trust. Le Compartiment détient également des positions convaincantes dans le secteur de la santé, notamment Bumrungrad Hospital, un hôpital de haute qualité qui prend en charge les patients riches en Thaïlande. Indofood est apprécié pour sa position durable de leader du marché et bénéficie de hautes barrières à l'entrée et de la fidélité du consommateur.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
DBS Group Holdings	87 182 036	9,97
United Overseas Bank (L)	57 363 769	6,56
Bank Central Asia	52 049 854	5,95
Oversea-Chinese Banking (L)	44 789 965	5,12
Sea ADR	33 936 635	3,88
Bank Mandiri Persero	32 237 953	3,69
CP ALL (F)	29 361 742	3,36
Bank Rakyat Indonesia Persero	25 940 208	2,97
Metropolitan Bank & Trust	18 079 894	2,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	17 149 513	1,96

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Singapour	33,95
Indonésie	22,72
Thaïlande	14,72
Philippines	10,89
Malaisie	8,52
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,94
Vietnam	1,80
Chine	1,60
Australie	1,10
Irlande	1,06
États-Unis	0,51
Bermudes	0,45

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,0 %	-3,5 %	2,4 %	-10,2 %	0,5 %	516,7 %	420,3 %	5,6 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	1,3 %	-1,3 %	2,6 %	-10,0 %	0,5 %	120,1 %	101,8 %	4,5 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,0 %	-3,5 %	2,4 %	-10,2 %	0,5 %	155,3 %	131,9 %	5,5 %
Actions A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-1,3 %	-3,8 %	2,1 %	-10,5 %	0,4 %	28,1 %	10,8 %	2,0 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	10,5 %	7,3 %	-
Actions E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,6 %	-0,3 %	3,4 %	-5,9 %	0,7 %	31,8 %	23,8 %	2,4 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	0,1 %	-3,5 %	7,8 %	-10,2 %	1,5 %	34,6 %	8,6 %	4,2 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-0,1 %	-3,5 %	6,8 %	-10,2 %	1,3 %	27,1 %	1,2 %	2,3 %
Actions Y (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	2,2 %	-1,3 %	-	-	-	0,6 %	-2,0 %	0,2 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-0,1 %	-3,5 %	6,9 %	-10,2 %	1,3 %	88,1 %	50,2 %	4,0 %
Actions Y-ACC (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	2,1 %	-1,3 %	-	-	-	0,6 %	-2,0 %	0,2 %

*Indice de comparaison : Custom MSCI ASEAN Index jusqu'au 31 mai 2007. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC ASEAN Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asia Pacific Opportunities Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 845 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions de la région Asie-Pacifique (hors Japon) ont terminé l'exercice à la hausse. Les marchés axés sur les technologies de l'information (TI), y compris les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont avancé dans le cadre de l'optimisme soulevé par la demande en mémoire liée à l'intelligence artificielle (IA). En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et le regain de tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains. Les actions chinoises et hongkongaises se sont repliées.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des titres dans les secteurs des matériaux, de la consommation non essentielle et de la finance a affaibli les rendements relatifs. Les sociétés chinoises de matériaux de construction ont subi l'impact négatif d'une faible demande en aval provoquée par un marché immobilier affaibli, d'une décélération de la croissance dans ce secteur et d'une réduction des perspectives de croissance des principaux acteurs. Les positions dans SKSHU Paint et Beijing Oriental Yuhong ont affaibli les rendements relatifs. Skshu Paint a été vendu et l'allocation sur Beijing Oriental Yuhong a été réduite en vue d'exploiter de meilleures opportunités ailleurs. La participation dans la société de redevances aurifères Franco-Nevada a glissé. Ses actions ont souffert des exigences réglementaires défavorables du gouvernement du Panama sur les activités de la mine de Cobre Panama. Franco-Nevada détient une redevance sur le cuivre produit par cette mine, et l'incertitude quant à la continuité des opérations minières a pesé sur la confiance des investisseurs. Sur un plan favorable, la pause anticipée des hausses des taux de la Réserve fédérale américaine a soutenu les positions sélectionnées. L'exposition à James Hardie Industries et Techtronic Industries a contribué aux rendements. Ces deux sociétés présentent une forte corrélation avec le marché immobilier américain, qui est guidé par les taux d'intérêt. Les indications selon lesquelles le cycle des taux d'intérêt aux États-Unis pourrait avoir atteint un pic ont stimulé les prix de leurs actions.

Le gestionnaire s'attache à appliquer une sélection des actions « bottom-up ». Il privilégie les sociétés qui ont un modèle d'entreprise bien défini, un taux de croissance des bénéfices supérieur aux projections du marché et une capacité à répartir efficacement leurs capitaux pour augmenter le rendement des capitaux propres sur le long terme. Le gestionnaire apprécie également les sociétés négociées à un prix intéressant. L'allocation sur le prêteur privé HDFC Bank a été conservée. Son bilan est solide et il figure parmi les actifs de meilleure qualité du marché bancaire indien. Le gestionnaire maintient sa confiance envers Focus Media Information Technology. La thèse d'investissement dans cette société n'a pas changé grâce à un excellent carnet de commandes, un meilleur contrôle des coûts et une hausse des marges.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
HDFC Bank ADR	174 961 404	9,48
James Hardie Industries CDI	142 508 546	7,72
Samsung Electronics	133 073 807	7,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	91 360 686	4,95
Techtronic Industries	91 100 167	4,94
Franco-Nevada (États-Unis)	88 545 608	4,80
Kweichow Moutai (A)	80 764 460	4,38
CSL	76 345 605	4,14
AIA Group	69 568 480	3,77
Focus Media Information Technology (A)	67 454 893	3,66

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	23,70
Irlande	16,00
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	11,04
Corée	9,95
Inde	9,48
Australie	9,30
Canada	6,27
Province de Taïwan	5,73
États-Unis	5,48
Singapour	2,43
Bermudes	0,47
Nouvelle Zélande	0,20

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.06.2019	12.06.2019	2,3 %	7,5 %	-	-	-	35,1 %	18,7 %	6,3 %
Actions A (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	5,7 %	11,0 %	-	-	-	34,1 %	27,5 %	7,7 %
Actions A-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	5,7 %	11,0 %	35,7 %	18,9 %	6,3 %	197,9 %	141,8 %	7,0 %
Actions A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	10,8 %	16,3 %	-	-	-	17,0 %	12,2 %	4,7 %
Actions A-ACC (SGD) (hedged)	24.06.2020	24.06.2020	4,0 %	10,1 %	-	-	-	29,4 %	20,7 %	6,9 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	6,5 %	12,0 %	-
Actions E-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	4,9 %	11,0 %	30,8 %	18,9 %	5,5 %	167,0 %	141,8 %	6,2 %
Actions I (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	6,7 %	11,0 %	-	-	-	-3,1 %	-2,2 %	-1,2 %
Actions I-ACC (USD)	28.08.2019	28.08.2019	3,4 %	7,5 %	-	-	-	41,0 %	23,4 %	7,6 %
Actions I-ACC (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	6,8 %	11,0 %	42,7 %	18,9 %	7,4 %	78,9 %	31,2 %	9,2 %
Actions I-ACC (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	3,9 %	7,9 %	-	-	-	36,0 %	21,9 %	8,1 %
Actions Y (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	6,6 %	11,0 %	41,6 %	18,9 %	7,2 %	46,9 %	22,9 %	7,8 %
Actions Y-ACC (USD)	08.10.2014	08.10.2014	3,2 %	7,5 %	35,1 %	13,4 %	6,2 %	123,9 %	47,0 %	8,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	6,6 %	11,0 %	41,6 %	18,9 %	7,2 %	241,3 %	141,8 %	7,9 %

*Indice de comparaison : MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Net) Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asian Smaller Companies Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 337 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Pendant l'exercice, les actions à petite capitalisation de la région Asie-Pacifique (hors Japon) ont progressé, soutenues par de bons résultats en Corée du Sud, à aïwan et en Inde. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la reprise en demi-teinte de la consommation et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans un tel climat, les actions chinoises et hongkongaises ont glissé. Toutefois, les marchés orientés sur la technologie et exposés aux États-Unis, y compris les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite la demande de mémoire liée à l'intelligence artificielle (IA). En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays. Nous nous concentrons toujours sur l'analyse des fondamentaux et pensons qu'investir dans des sociétés de bonne qualité, dirigées par des équipes compétentes et honnêtes, à des prix intéressants est le moyen le plus éprouvé de gagner de l'argent sur le marché boursier.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les participations les plus préjudiciables comprenaient, entre autres, les sociétés de consommation chinoises (China Yongda Auto Services, Zhongsheng Group et Galaxy Entertainment) et la société immobilière Overseas Grand Oceans Group, qui ont glissé à cause d'une faible demande et du sentiment négatif des investisseurs. En Indonésie, Arwana Citramulia, le plus grand fabricant de carreaux en céramique, a également reculé face à une faible demande provoquée par le retard de projets avant les élections. Selon le gestionnaire, ces pertes ne sont que temporaires et il conserve ces sociétés en raison de leurs perspectives de croissance à long terme et de leurs valorisations intéressantes. D'autre part, les participations dans India (PTC India, Granules India, LIC Housing Finance et Shriram Finance) cola plus forte contribution à la performance. Le gestionnaire apprécie toujours ces actions car elles offrent encore une marge de sécurité suffisante, sauf PTC India et Granules India, pour lesquelles il a diminué l'exposition en raison d'une excellente performance et d'une marge de sécurité en baisse.

Le gestionnaire recherche les sociétés qui bénéficient d'avantages concurrentiels solides et d'une bonne équipe de direction. L'orientation porte sur la découverte d'actions sous-évaluées, entraînant un investissement important des fonds dans les PME. Le Compartiment évite les modèles d'entreprise non éprouvés, les sociétés fortement endettées, les entreprises cycliques ayant atteint leurs marges maximales, et les actions aux bénéfices élevés ou aux flux de trésorerie multiples. Le positionnement global du Compartiment aux niveaux géographique et sectoriel n'a pas beaucoup changé, hormis quelques ajustements découlant d'actions spécifiques.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
LIC Housing Finance	39 198 351	2,93
Bank Negara Indonesia Persero (L)	35 789 506	2,68
Axis Bank	33 997 190	2,54
Indofood CBP Sukses Makmur	32 408 708	2,42
BOC Aviation	31 237 180	2,34
HDFC Bank	31 210 470	2,33
Genpact	29 293 403	2,19
Federal Bank	27 826 674	2,08
Bank Mandiri Persero	24 247 058	1,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	24 148 696	1,81

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	23,28
Inde	17,15
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	13,67
Indonésie	13,35
Corée	10,17
Australie	5,29
Singapour	4,41
États-Unis	2,81
Province de Taïwan	2,42
Philippines	1,50
Thaïlande	1,21
Irlande	1,07

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	07.12.2011	07.12.2011	9,7 %	18,0 %	33,9 %	48,6 %	6,0 %	196,0 %	112,4 %	9,1 %
Actions A (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	13,3 %	21,8 %	40,4 %	55,7 %	7,0 %	271,1 %	166,0 %	11,1 %
Actions A-ACC (USD)	07.12.2011	07.12.2011	9,7 %	18,0 %	33,9 %	48,6 %	6,0 %	196,2 %	112,4 %	9,1 %
Actions A-ACC (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	13,3 %	21,8 %	40,4 %	55,7 %	7,0 %	271,1 %	166,0 %	11,1 %
Actions A-ACC (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	12,3 %	20,6 %	34,2 %	48,9 %	6,1 %	70,0 %	70,7 %	5,9 %
Actions E-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	12,5 %	21,8 %	35,2 %	55,7 %	6,2 %	88,2 %	93,8 %	6,8 %
Actions I (USD)	14.03.2018	14.03.2018	10,8 %	18,0 %	40,8 %	48,6 %	7,1 %	37,9 %	30,2 %	5,4 %
Actions I-ACC (USD)	08.04.2020	08.04.2020	10,8 %	18,0 %	-	-	-	98,7 %	95,6 %	18,4 %
Actions I-ACC (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	14,6 %	21,8 %	47,7 %	55,7 %	8,1 %	51,1 %	58,0 %	8,4 %
Actions I-ACC (GBP)	14.02.2024	14.02.2024	-	-	-	-	-	7,1 %	5,6 %	-
Actions Y (USD)	20.08.2015	20.08.2015	10,7 %	18,0 %	39,7 %	48,6 %	6,9 %	105,3 %	81,8 %	8,6 %
Actions Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	14,3 %	21,8 %	46,5 %	55,7 %	7,9 %	115,1 %	90,4 %	9,2 %
Actions Y-ACC (USD)	07.12.2011	07.12.2011	10,6 %	18,0 %	39,8 %	48,6 %	6,9 %	227,6 %	112,4 %	10,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	14,3 %	21,8 %	46,4 %	55,7 %	7,9 %	96,9 %	73,2 %	8,1 %
Actions Y-ACC (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	11,2 %	18,4 %	45,5 %	54,7 %	7,8 %	309,5 %	165,9 %	12,0 %

*Indice de comparaison : MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index with Australia (Capped 10 %) (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Asian Special Situations Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 983 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Dans la région de l'Asie (hors Japon), les actions ont progressé pendant l'exercice, soutenues par des gains en Corée du Sud, à Taïwan et en Inde. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans un tel climat, les actions chinoises et hongkongaises ont glissé. Toutefois, les marchés orientés sur la technologie et exposés aux États-Unis, y compris les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite la demande de mémoire liée à l'intelligence artificielle (IA). En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays. En 2023, l'Inde est restée le pays le plus apprécié pour investir dans les actions et a été le marché ayant enregistré les achats les plus élevés de la région de l'Asie (hors Japon).

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les participations dans les sociétés de consommation chinoises sélectionnées ont freiné les gains. Elles comprenaient notamment les franchises solides telles que Li Ning, Galaxy Entertainment, Meituan et China Mengniu Diary. Parallèlement, la participation convaincante dans AIA Group a souffert du mépris des investisseurs envers la Chine. Les investisseurs mondiaux se sont détournés d'AIA alors même que la valeur de ses nouveaux contrats a continué à s'améliorer. Du côté positif, la confiance envers les actions de semi-conducteurs avancés a été renforcée par des flux d'information sur l'évolution de l'IA et le lancement de nouveaux smartphones de cinquième génération (5G). Les participations convaincantes dans Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, ASMPT, MediaTek et SK Hynix ont contribué à la performance. Dans l'arène financière, les participations convaincantes dans les principales sociétés de prêt indiennes, notamment Axis Bank, ICICI Bank et Shriram Finance, ont augmenté la valeur du portefeuille.

Le portefeuille met l'accent sur les sociétés de haute qualité qui sont soutenues par d'excellentes équipes de direction, ont établi des franchises solides et sont bien placées à la fois pour favoriser et pour profiter de la croissance structurelle prévisionnelle dans cette région. Parmi les acteurs financiers, le gestionnaire fait totalement confiance à HDFC Bank, AIA Group et Axis Bank. Samsung Electronics, un leader mondial de puces mémoires, d'écouteurs, de panneaux d'affichage et de produits électroniques grand public, est une autre participation convaincante du portefeuille. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, la plus forte position absolue du Compartiment, est conservée dans le portefeuille car il s'agit d'un leader doté d'une technologie de pointe.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	187 901 753	9,47
Samsung Electronics	180 395 623	9,10
Tencent Holdings	123 954 459	6,25
AIA Group	100 546 775	5,07
HDFC Bank	89 697 610	4,52
ICICI Bank	80 338 531	4,05
Alibaba Group Holding (CN)	68 209 321	3,44
Axis Bank	64 998 094	3,28
Bank Central Asia	52 757 314	2,66
Meituan (B)	45 326 627	2,29

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	26,98
Inde	22,48
Corée	16,09
Province de Taïwan	13,88
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	10,37
Indonésie	5,65
Irlande	2,36
Singapour	1,98
Thaïlande	0,90

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	03.10.1994	03.10.1994	4,1 %	7,5 %	-3,3 %	9,4 %	-0,7 %	423,4 %	211,9 %	5,8 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	4,6 %	7,9 %	0,6 %	13,9 %	0,1 %	330,3 %	310,1 %	8,5 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	4,1 %	7,5 %	-3,3 %	9,4 %	-0,7 %	166,8 %	155,0 %	5,7 %
Actions A-ACC (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	7,6 %	11,0 %	1,3 %	14,7 %	0,3 %	305,8 %	324,3 %	9,7 %
Actions A-ACC (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	11,6 %	15,0 %	11,7 %	26,3 %	2,2 %	24,2 %	38,4 %	3,4 %
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	16.04.2015	16.04.2015	8,9 %	13,2 %	7,8 %	20,8 %	1,5 %	24,9 %	32,7 %	2,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	27.02.2013	27.02.2013	5,9 %	9,9 %	-4,5 %	6,9 %	-0,9 %	43,9 %	44,2 %	3,3 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	7,0 %	11,0 %	-1,2 %	14,7 %	-0,2 %	49,5 %	73,2 %	5,2 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	6,8 %	11,0 %	-2,4 %	14,7 %	-0,5 %	90,9 %	111,8 %	5,6 %
Actions I (USD)	28.02.2018	28.02.2018	5,2 %	7,5 %	1,7 %	9,4 %	0,3 %	-1,1 %	4,1 %	-0,2 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	5,2 %	7,5 %	1,6 %	9,4 %	0,3 %	32,4 %	37,4 %	4,0 %
Actions I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	8,7 %	11,0 %	6,4 %	14,7 %	1,3 %	76,8 %	78,8 %	7,2 %
Actions I-ACC (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	12,7 %	15,0 %	17,5 %	26,3 %	3,3 %	32,7 %	38,4 %	4,5 %
Actions R-ACC (USD)	14.08.2019	14.08.2019	5,6 %	7,5 %	-	-	-	13,3 %	22,3 %	2,7 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	6,7 %	9,9 %	-2,3 %	9,6 %	-0,5 %	30,7 %	37,4 %	3,1 %
Actions W (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	5,5 %	7,9 %	5,0 %	13,9 %	1,0 %	69,6 %	68,0 %	6,1 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	4,9 %	7,5 %	0,8 %	9,4 %	0,2 %	61,7 %	51,7 %	4,6 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,0 %	7,5 %	0,9 %	9,4 %	0,2 %	132,8 %	102,2 %	5,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	8,5 %	11,0 %	5,7 %	14,7 %	1,1 %	27,4 %	33,9 %	3,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	6,7 %	9,9 %	-0,7 %	6,9 %	-0,1 %	-3,9 %	1,7 %	-0,6 %

*Indice de comparaison : MSCI AC Far East ex-Japan jusqu'au 31 janvier 2001. MSCI AC Far East ex-Japan Net jusqu'au 31 juillet 2014. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC Asia ex-Japan (Net).
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC Far East ex-Japan (Net) Hedged to EUR jusqu'au 31 juillet 2014. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Australian Diversified Equity Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 558 MILLIONS AUD

Analyse du Gestionnaire

Les actions australiennes ont progressé au cours de l'exercice considéré. La première partie de l'exercice a profité de l'optimisme suscité par la demande liée à l'intelligence artificielle et des résultats favorables des sociétés sur le marché intérieur. Le second semestre s'est traduit par une saison de publication de bénéfices meilleurs que prévu et par des indicateurs solides pour l'économie mondiale.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les participations sélectionnées ont freiné les gains. IGO, l'exploitant minier orienté sur l'énergie propre, a représenté un frein majeur aux rendements. Les investisseurs se sont inquiétés du fardeau de la dette et des dépenses d'investissement de sa joint-venture Tianqi Lithium Energy Australia. La participation d'IGO dans la mine de roche dure de lithium à faible coût Greenbushes, qui fait figure d'exception au niveau géologique en raison de sa haute teneur, de sa qualité et de sa longévité, est bien positionnée pour surmonter les cycles volatils d'un marché des matières premières qui gagne en maturité. Le ton des déclarations des dirigeants de la société d'hôpitaux privés Ramsay Health Care a clairement changé, passant de la normalisation des marges à une croissance incertaine des marges en 2024. Néanmoins, Ramsay se pose en leader sur les marchés australien et français, ce qui lui confère un levier lors de négociations avec des compagnies d'assurance-maladie privée et pendant le développement de solutions à l'intention des gouvernements. Du côté positif, le géant des assurances Suncorp Group a progressé alors qu'il a publié une amélioration de ses bénéfices et profits dans ses résultats semestriels. Le prix de son action a augmenté lorsque le tribunal australien de la concurrence a donné le feu vert à la proposition de vente de sa division bancaire, Suncorp Bank, à ANZ Group Holdings.

Le gestionnaire est conscient des fondamentaux de cette société et évalue les opportunités sur l'ensemble de la structure du capital. La stratégie privilégie les sociétés de haute qualité, qui disposent d'équipes de direction de qualité supérieure, d'un avantage concurrentiel durable, d'un excellent flux de trésorerie disponible et d'une solide croissance des bénéfices. Le Compartiment présente une position très convaincante dans Suncorp Group, qui se concentre sur les initiatives d'amélioration commerciales. Son activité d'assurance principale fait figure de leader en Australie et bénéficie d'excellents fondamentaux, et notamment d'une croissance encourageante des primes et d'une réduction du capital.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (AUD)	Actif net (%)
Commonwealth Bank of Australia	47 267 055	8,47
BHP Group	44 113 134	7,90
CSL	33 125 419	5,93
Suncorp Group	33 061 230	5,92
Goodman Group REIT	30 655 838	5,49
Rio Tinto (AU)	29 833 414	5,34
Macquarie Group	26 611 915	4,77
Coles Group	23 687 750	4,24
Santos	20 978 376	3,76
SEEK	20 290 156	3,63

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	31,26
Matériaux	22,42
Santé	14,79
Technologies de l'information	6,28
Immobilier	5,49
Énergie	4,93
Consommation courante	4,76
Consommation non essentielle	3,85
Industries	3,38

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	6,2 %	9,1 %	45,9 %	46,9 %	7,8 %	1 282,2 %	1 711,2 %	8,4 %
Actions A-ACC (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	6,2 %	9,1 %	45,9 %	46,9 %	7,9 %	193,6 %	223,6 %	6,3 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	22.12.2021	22.12.2021	4,1 %	7,2 %	-	-	-	-6,0 %	3,7 %	-2,6 %
Actions I-ACC (USD)	25.04.2018	25.04.2018	5,2 %	7,2 %	41,6 %	35,5 %	7,2 %	48,4 %	40,7 %	6,8 %
Actions Y (EUR)	26.01.2022	26.01.2022	8,5 %	10,7 %	-	-	-	8,9 %	16,3 %	3,8 %
Actions Y-ACC (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	7,1 %	9,1 %	52,2 %	46,9 %	8,8 %	201,5 %	185,9 %	7,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	8,6 %	10,7 %	-	-	-	11,7 %	16,2 %	3,7 %

*Indice de comparaison : Australia All Ordinaries Index jusqu'au 31 mars 2000. S&P ASX 300 Index jusqu'au 28 juin 2002. Depuis cette date, l'indice est S&P ASX 200 Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China Consumer Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 3 001 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions chinoises ont chuté pour plusieurs raisons, notamment une demande en berne, un marché immobilier affaibli, des tensions géopolitiques et des changements au niveau de la chaîne d'approvisionnement. Les investissements étrangers ont diminué en 2023 en dépit des efforts des autorités pour restaurer la confiance dans l'économie. Heureusement, les décideurs politiques se sont engagés à améliorer le soutien économique en lançant plusieurs mesures. Dans l'ensemble, le PIB de la Chine a atteint 5,2 % en 2023, en accord avec son taux annuel officiel.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, principalement à cause de son orientation sous-pondérée sur le domaine financier, tandis que la sélection des titres dans le secteur de la santé a augmenté la valeur du portefeuille. Les actions d'AIA Group se sont repliées au cours de l'année écoulée à cause d'une montée des tensions géopolitiques et des révisions négatives des bénéfices consensuelles, qui ont déclenché une liquidation de ses actions. Les investisseurs sont restés circonspects face à une reprise des dépenses des ménages moroses et une confiance des ménages basse. Par conséquent, les participations dans China Tourism Duty Free et Li Ning ont affaibli les rendements. La position dans China Mengniu Dairy a freiné les gains car le marché laitier global a affiché une faiblesse plus importante que prévu. Parallèlement, la surexposition à PDD Holdings a renforcé la valeur du portefeuille. Temu a représenté le principal moteur de croissance des revenus car sa popularité grandissante lui a fortement profité. Le Congrès américain a déposé un projet de loi en 2024 pour empêcher les sociétés de biotechnologie chinoises de conclure des contrats fédéraux dans l'intérêt de la sécurité nationale des États-Unis. Par conséquent, le manque d'exposition à WuXi Biologics a soutenu la performance relative. Hansoh a annoncé un contrat de licence exclusif pour un conjugué anticorps-médicaments avec la compagnie pharmaceutique britannique GSK pendant le second semestre 2023. Il s'agit de l'un des tout premiers contrats importants d'octroi de licences d'une compagnie pharmaceutique chinoise.

L'exposition aux sociétés de consommation a été affaiblie par le sentiment des investisseurs bien plus que par des bénéfices décevants. En dépit d'une récente faiblesse de la consommation, il existe toujours des possibilités de reprise. Et surtout, les sociétés exposées à des thèmes structurels comme les marques locales et les tendances à la bipolarisation devraient offrir une meilleure croissance et des opportunités de rendements plus élevés. Kweichow Moutai, PDD Holdings, Anta Sports Products et Shenzhou International comptent parmi les participations préférées du portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	296 782 306	9,89
Alibaba Group Holding (CN)	267 626 197	8,92
PDD Holdings ADR	214 304 122	7,14
Ping An Insurance Group (H)	184 749 067	6,16
Kweichow Moutai (A)	144 221 635	4,81
AIA Group	119 609 011	3,99
China Resources Land	102 513 315	3,42
ANTA Sports Products	97 785 035	3,26
NetEase	92 678 288	3,09
Shenzhou International Group Holdings	82 948 075	2,76

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	40,67
Technologies de l'information	13,78
Finance	11,69
Consommation courante	10,72
Santé	6,89
Immobilier	5,62
Industries	3,12
Services de communication	2,42
Obligations indexées sur actions	2,24
Matériaux	0,79

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-14,8 %	-6,8 %	-33,6 %	-24,8 %	-7,9 %	32,9 %	22,7 %	2,2 %
Actions A (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-12,0 %	-3,7 %	-30,5 %	-21,2 %	-7,0 %	70,8 %	58,0 %	4,1 %
Actions A (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	-14,4 %	-6,4 %	-30,9 %	-21,7 %	-7,1 %	71,8 %	59,2 %	4,2 %
Actions A (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	-12,8 %	-4,7 %	-33,5 %	-24,7 %	-7,8 %	35,2 %	31,9 %	2,4 %
Actions A-ACC (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-14,8 %	-6,8 %	-33,6 %	-24,8 %	-7,9 %	33,0 %	22,7 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-11,9 %	-3,7 %	-30,4 %	-21,2 %	-7,0 %	70,4 %	58,0 %	4,1 %
Actions A-ACC (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	-15,1 %	-7,1 %	-33,8 %	-25,0 %	-7,9 %	22,8 %	11,8 %	1,6 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-7,7 %	0,8 %	-	-	-	-32,0 %	-23,6 %	-13,2 %
Actions A-ACC (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-15,4 %	-7,1 %	-38,1 %	-30,8 %	-9,2 %	-4,4 %	11,2 %	-0,4 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-16,7 %	-3,7 %	-	-	-	-21,4 %	-11,3 %	-18,4 %
Actions B-ACC (USD)	09.11.2022	09.11.2022	-15,6 %	-6,8 %	-	-	-	0,9 %	13,2 %	0,6 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	-5,5 %	3,4 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-12,4 %	-3,7 %	-32,2 %	-21,2 %	-7,5 %	0,6 %	22,8 %	0,1 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-12,6 %	-3,7 %	-33,0 %	-21,2 %	-7,7 %	52,5 %	65,3 %	3,6 %
Actions I-ACC (USD)	15.12.2014	15.12.2014	-13,9 %	-6,8 %	-30,2 %	-24,8 %	-6,9 %	8,1 %	9,4 %	0,8 %
Actions I-ACC (GBP)	28.07.2021	28.07.2021	-13,5 %	-6,4 %	-	-	-	-35,9 %	-26,9 %	-14,9 %
Actions W (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	-13,6 %	-6,4 %	-	-	-	-49,4 %	-42,2 %	-18,9 %
Actions Y-ACC (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-14,1 %	-6,8 %	-30,7 %	-24,8 %	-7,1 %	47,8 %	22,7 %	3,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	-11,1 %	-3,7 %	-27,4 %	-21,2 %	-6,2 %	36,3 %	52,4 %	3,1 %

*Indice de comparaison : MSCI China Index (Net).
Indice de comparaison couvert en AUD : MSCI China Index (Net) Hedged to AUD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China Focus Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 953 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel clos en avril 2024, les actions chinoises ont glissé. L'exercice a commencé de manière favorable dans l'attente d'une forte reprise économique et d'un soutien politique de la Chine. Toutefois, des données macroéconomiques en demi-teinte, un affaiblissement de la demande des ménages et de nouvelles tensions sur les secteurs de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Des divergences politiques grandissantes entre la Chine et les États-Unis ont affaibli la confiance. Les investisseurs restent préoccupés par les perspectives de croissance de la Chine dans un contexte de relance budgétaire décevante. En conséquence, les actions chinoises se sont repliées pendant la période.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les craintes soulevées par une reprise morose des dépenses des ménages ont pesé sur certaines participations de consommation très convaincantes. Il s'agissait notamment des concessionnaires automobiles China Yongda Auto Services et Zhongsheng Group. Les actions de ces deux sociétés ont souffert d'une faible demande en voitures de luxe en Chine et d'une baisse des marges sur les voitures neuves en raison des fortes réductions des prix. Parallèlement, Shandong Weigao a glissé en raison de bénéfices et de revenus médiocres publiés lors de ses derniers résultats financiers pour l'exercice comptable 2023. En Chine, la politique d'achats basée sur le volume a entraîné une réduction du prix de vente moyen (PVM) par unité. Galaxy Entertainment a également affaibli la performance après une baisse de notation tactique de plusieurs courtiers importants vers la dernière partie de l'exercice. Du côté positif, Sinotruk Hong Kong a contribué aux rendements. Ses actions ont avancé grâce à la forte croissance des bénéfices découlant d'une forte progression de la demande dans le secteur des poids lourds pendant l'exercice. China Hongqiao Group a également avancé lorsqu'il a annoncé des bénéfices élevés au début de l'année 2024, grâce à un excellent volume des ventes et à une croissance plus élevée des dividendes. La société de transformation de viande porcine WH Group a constitué la meilleure contribution aux rendements. Les efforts de ses dirigeants pour restructurer ses activités commerciales aux États-Unis, dans le but d'améliorer la profitabilité, peuvent potentiellement débloquer une valeur actionnariale.

Depuis qu'il a repris la gestion du Compartiment à compter du 30 septembre 2022, le gestionnaire se concentre toujours sur une sélection « bottom-up » des actions par le biais d'une approche axée sur la valeur. De façon plus générale, il tient à trouver de bonnes entreprises gérées par des équipes de direction compétentes et honnêtes, qui génèrent un bon rendement du capital et qui sont disponibles à des valorisations intéressantes avec une marge de sécurité suffisante. Globalement, le gestionnaire pense que la qualité des sociétés et des valorisations générera des rendements constants au fil du temps.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Alibaba Group Holding (CN)	196 704 544	6,66
Tencent Holdings	177 372 479	6,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	119 958 591	4,06
China Construction Bank (H)	114 429 685	3,87
China Merchants Bank (H)	105 242 352	3,56
BOC Aviation	103 081 255	3,49
ENN Energy Holdings	94 051 827	3,18
China Mengniu Dairy	84 793 142	2,87
China Oilfield Services (H)	83 279 083	2,82
China Overseas Land & Investment	81 038 923	2,74

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	24,47
Finance	14,72
Consommation courante	9,07
Industries	8,07
Énergie	7,57
Technologies de l'information	7,53
Immobilier	7,09
Matériaux	6,61
Obligations indexées sur actions	5,38
Services publics	3,18
Santé	2,14
Fonds de placement ouvert	0,00

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	18.08.2003	18.08.2003	-7,6 %	-7,2 %	-10,3 %	-23,0 %	-2,2 %	582,9 %	425,7 %	9,7 %
Actions A (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	-7,1 %	-6,9 %	-6,6 %	-19,8 %	-1,4 %	581,3 %	436,1 %	10,3 %
Actions A (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	-5,5 %	-5,1 %	-10,2 %	-22,9 %	-2,1 %	99,6 %	53,7 %	4,1 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-7,6 %	-7,2 %	-10,3 %	-23,0 %	-2,1 %	3,9 %	-15,8 %	0,4 %
Actions A-ACC (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	-4,6 %	-4,2 %	-6,0 %	-19,3 %	-1,2 %	80,4 %	33,1 %	3,6 %
Actions A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-7,9 %	-7,5 %	-10,6 %	-23,2 %	-2,2 %	65,1 %	25,6 %	4,2 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	-	-	-6,7 %	-7,9 %	-
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	-	-	-6,5 %	-7,7 %	-
Actions A-MINCOME (G) (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	-	-	-6,7 %	-7,9 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	4,2 %	2,8 %	-
Actions C (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-8,5 %	-7,2 %	-14,7 %	-23,0 %	-3,1 %	5,6 %	-9,4 %	0,3 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-5,0 %	-4,2 %	-8,3 %	-19,3 %	-1,7 %	45,5 %	31,6 %	4,8 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-5,2 %	-4,2 %	-9,4 %	-19,3 %	-2,0 %	94,2 %	64,8 %	5,7 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-6,7 %	-7,2 %	-5,7 %	-23,0 %	-1,2 %	23,1 %	1,0 %	2,9 %
Actions I-ACC (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	-3,6 %	-4,2 %	-	-	-	11,1 %	-15,4 %	2,6 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-5,3 %	-5,1 %	-9,3 %	-22,9 %	-1,9 %	6,6 %	-12,0 %	0,7 %
Actions X-MINCOME (USD)	16.12.2020	16.12.2020	-5,7 %	-7,2 %	-	-	-	-1,2 %	-40,2 %	-0,4 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-6,8 %	-7,2 %	-6,4 %	-23,0 %	-1,3 %	65,0 %	14,9 %	4,8 %
Actions Y (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	-6,3 %	-6,9 %	-2,6 %	-19,8 %	-0,5 %	134,0 %	58,8 %	6,0 %
Actions Y (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-4,7 %	-5,1 %	-6,3 %	-22,9 %	-1,3 %	38,1 %	7,4 %	3,8 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-6,8 %	-7,2 %	-6,4 %	-23,0 %	-1,3 %	113,1 %	45,2 %	4,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-3,7 %	-4,2 %	-1,9 %	-19,3 %	-0,4 %	108,1 %	43,6 %	7,1 %

*Indice de comparaison : MSCI China Index (Net) jusqu'au 31 janvier 2008. Depuis cette date, l'indice est MSCI China Index (10 % Capped) (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China Innovation Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 124 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions chinoises ont glissé à cause d'une reprise inégale après la pandémie. Les autorités ont lancé une série de mesures de relance pour consolider l'économie. La Banque populaire de Chine a adopté une orientation accommodante. Les grandes villes ont assoupli les restrictions sur l'achat de maisons afin de relancer le marché immobilier. La China Securities Regulatory Commission a durci ses règles pour guider un développement sain à long terme du marché des capitaux. Heureusement, les données publiées au début de l'année 2024 ont suggéré une amélioration de la reprise économique de la Chine. L'engagement inébranlable du gouvernement pour atteindre une croissance durable et de haute qualité, accompagnée de la sous-évaluation des actions chinoises, représente des opportunités d'investissement incontournables.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison, essentiellement grâce à la sélection des actions dans les secteurs des technologies de l'information (TI), de la consommation non essentielle et des industries. Les fabricants de puces Taiwan Semiconductor Manufacturing Company et SK Hynix ont profité d'une reprise cyclique et d'une tendance émergente à l'innovation en matière d'intelligence artificielle. Le discounteur PDD Holdings a annoncé une forte performance sur ses plates-formes nationales et étrangères. En revanche, le concepteur de logiciels de construction Glodon est confronté à quelques difficultés à court terme, y compris un levier d'exploitation négatif, un manque de reprise des nouvelles initiatives de projets et une pression à la baisse dans le secteur de la construction en aval.

Les gestionnaires adoptent une approche thématique de l'investissement « bottom-up » fondamental et recherchent des sociétés innovantes, orientées sur la croissance et la qualité à un prix raisonnable. En cherchant à capitaliser sur l'accélération de l'innovation en Chine, ils recourent à une compréhension approfondie des innovations technologiques, environnementales et du style de vie qui remodèlent le monde pour identifier les opportunités de croissance sous-estimées par le marché. Les considérations ESG (environnementales, sociales et de gouvernance) sont intégrées dans le processus d'investissement. Le Compartiment est donc surpondéré sur les secteurs des TI et des services de communication.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	12 242 277	9,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	10 211 190	8,21
PDD Holdings ADR	7 269 391	5,85
Alibaba Group Holding (CN)	6 920 446	5,57
Trip.com Group	4 185 389	3,37
NetEase	4 161 892	3,35
New Oriental Education & Technology Group ADR	4 046 925	3,25
China Merchants Bank (H)	3 668 270	2,95
Contemporary Amperex Technology (A)	2 950 767	2,37
Meituan (B)	2 846 180	2,29

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Technologies de l'information	31,34
Consommation non essentielle	31,19
Industries	10,78
Santé	7,79
Consommation courante	6,50
Finance	3,66
Immobilier	2,26
Services de communication	2,20
Obligations indexées sur actions	1,72
Matériaux	1,06
Énergie	0,50

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	23.11.2009	23.11.2009	0,1 %	-9,2 %	-27,8 %	-21,1 %	-6,3 %	11,3 %	40,4 %	0,7 %
Actions A-ACC (USD)	24.03.2021	24.03.2021	0,1 %	-9,2 %	-	-	-	-44,1 %	-37,2 %	-17,1 %
Actions A-ACC (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	3,4 %	-6,2 %	-24,3 %	-17,3 %	-5,4 %	56,3 %	96,7 %	3,1 %
Actions A-ACC (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	-0,3 %	-9,5 %	-28,1 %	-21,3 %	-6,4 %	22,0 %	54,6 %	1,4 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	8,5 %	-1,7 %	-	-	-	-26,9 %	-21,4 %	-10,9 %
Actions A-ACC (SGD)	10.03.2021	10.03.2021	2,4 %	-7,1 %	-	-	-	-44,9 %	-38,2 %	-17,3 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	24.03.2021	24.03.2021	-1,8 %	-7,1 %	-	-	-	-46,0 %	-36,4 %	-18,0 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	4,9 %	3,3 %	-
Actions D-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	3,0 %	-6,2 %	-	-	-	-40,5 %	-32,1 %	-15,2 %
Actions E-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	2,7 %	-6,2 %	-	-	-	-41,1 %	-32,1 %	-15,5 %
Actions I-ACC (USD)	10.03.2021	10.03.2021	1,2 %	-9,2 %	-	-	-	-43,9 %	-39,0 %	-16,8 %
Actions I-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	4,5 %	-6,2 %	-	-	-	-37,4 %	-32,1 %	-13,9 %
Actions W-ACC (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	1,1 %	-8,8 %	-	-	-	-38,3 %	-32,2 %	-14,2 %
Actions Y-ACC (USD)	23.11.2009	23.11.2009	0,9 %	-9,2 %	-24,7 %	-21,1 %	-5,5 %	24,4 %	40,4 %	1,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	4,3 %	-6,2 %	-	-	-	-37,9 %	-32,1 %	-14,1 %
Actions Y-ACC (SGD)	24.03.2021	24.03.2021	3,4 %	-7,1 %	-	-	-	-41,8 %	-36,4 %	-16,0 %

*Indice de comparaison : MSCI China Zhong Hua 10 % Index (Net) jusqu'au 24 février 2021. Depuis cette date, l'indice est MSCI China All Shares Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Asia Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 459 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions de l'Asie émergente ont progressé, soutenues par les résultats en Corée du Sud, à Taïwan et en Inde. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans ce contexte, les actions chinoises ont reculé. Toutefois, les marchés orientés sur la technologie et exposés aux États-Unis, y compris les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite la demande de mémoire liée à l'intelligence artificielle (IA). En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays. En 2023, l'Inde est restée le pays le plus apprécié pour investir dans les actions et elle a représenté le marché le plus acheté de la région asiatique.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les participations dans les sociétés de consommation chinoises sélectionnées ont freiné les gains. Il s'agissait de franchises de consommation solides comme Li Ning, Galaxy Entertainment, China Yongda Auto Services et Yum China. Les investisseurs sont restés circonspects face aux dépenses des ménages moroses et à une reprise économique en demi-teinte en Chine. Parallèlement, les craintes liées à un changement structurel du marché immobilier chinois et la faiblesse des ventes immobilières ont affecté le sentiment du marché ainsi que la confiance générale des investisseurs envers les sociétés immobilières. Cette situation a affaibli les participations dans China Overseas Land & Investment et China Overseas Grand Oceans Group. Du côté positif, la confiance envers les actions de semi-conducteurs avancés a été renforcée par des flux d'information sur l'évolution de l'IA et le lancement de nouveaux smartphones de cinquième génération (5G). Les participations convaincantes dans SK Hynix et KoMiCo ont contribué à la performance. En Inde, les participations convaincantes dans les principales sociétés de prêt indiennes, notamment Axis Bank et Shriram Finance, ainsi que le fabricant de compteurs intelligents Genus Power Infrastructure, ont fortement augmenté la valeur du portefeuille.

Le gestionnaire privilégie les sociétés aux franchises pérennes affichant des avantages concurrentiels durables, une croissance future raisonnable, des valorisations intéressantes avec un bon profil de risque/rendement, un bilan solide et d'excellentes capacités de gestion des capitaux. Dans l'univers de la consommation, le gestionnaire a adopté des positions convaincantes dans China Meidong Auto et WH Group. China Meidong est un concessionnaire automobile en pleine expansion qui est exposé à des marques de renommée mondiale comme Porsche et BMW. WH Group est l'une des plus grandes sociétés de transformation de viande porcine au monde, dont les activités se trouvent principalement en Chine, aux États-Unis et en Europe. Dans l'univers financier, le gestionnaire est favorable à Axis Bank et ICICI Bank.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	45 567 578	9,92
Tencent Holdings	25 941 427	5,65
Samsung Electronics	25 724 810	5,60
Alibaba Group Holding (CN)	14 355 264	3,13
ICICI Bank	12 897 522	2,81
HDFC Bank	9 937 968	2,16
SK Hynix	9 614 743	2,09
Hygeia Healthcare Holdings	9 029 338	1,97
Axis Bank	8 839 033	1,92
China Overseas Land & Investment	8 320 423	1,81

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	36,48
Inde	13,79
Corée	12,94
Province de Taïwan	12,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	8,35
Indonésie	4,96
Irlande	2,88
Philippines	1,61
Thaïlande	1,35
Singapour	1,16
Malaisie	0,89
Australie	0,71

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	21.04.2008	21.04.2008	7,2 %	9,8 %	12,6 %	13,5 %	2,4 %	113,0 %	80,3 %	4,8 %
Actions A (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	10,8 %	13,4 %	18,0 %	19,0 %	3,4 %	216,4 %	168,5 %	7,4 %
Actions A-ACC (USD)	21.04.2008	21.04.2008	7,2 %	9,8 %	12,6 %	13,5 %	2,4 %	113,2 %	80,3 %	4,8 %
Actions A-ACC (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	10,8 %	13,4 %	18,0 %	19,0 %	3,4 %	214,9 %	168,5 %	7,4 %
Actions A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	6,9 %	9,4 %	12,3 %	13,2 %	2,3 %	87,8 %	66,8 %	5,3 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	12,1 %	15,7 %	20,3 %	26,5 %	3,8 %	104,3 %	101,2 %	6,3 %
Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	22.11.2023	22.11.2023	-	-	-	-	-	6,1 %	9,5 %	-
Actions E-ACC (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	10,0 %	13,4 %	13,7 %	19,0 %	2,6 %	110,9 %	114,3 %	6,0 %
Actions I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	8,4 %	9,8 %	18,5 %	13,5 %	3,5 %	113,5 %	67,5 %	6,4 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,7 %	10,3 %	22,3 %	18,2 %	4,1 %	150,0 %	112,9 %	9,5 %
Actions Y-ACC (USD)	14.10.2008	14.10.2008	8,2 %	9,8 %	17,5 %	13,5 %	3,3 %	309,1 %	201,0 %	9,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	11,8 %	13,4 %	23,1 %	19,0 %	4,2 %	35,4 %	27,1 %	4,9 %

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est MSCI Emerging Markets Asia Index (Net).
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI Emerging Asia Index (Net) Hedged to PLN.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 247 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions de la région Europe émergente, Moyen-Orient et Afrique ont généré des rendements positifs pendant l'exercice considéré. Dans cette région, les actions ont connu une volatilité marquée, provoquée en grande partie par des événements internationaux. La confiance a évolué en dents de scie alors que les marchés mondiaux étaient confrontés à une inflation élevée dans les pays développés, ainsi qu'au calendrier des baisses de taux d'intérêt, aux tensions géopolitiques et au rythme de la reprise économique en Chine. Ces derniers mois, des tendances économiques encourageantes, comme un recul des pressions liées à une récession aux États-Unis et une montée des prix des matières premières, ont soutenu les marchés. Les marchés de la Turquie, de la Pologne et de la Hongrie ont enregistré les meilleures performances. La Turquie a excellé grâce à un haut volume d'entrées de capitaux étrangers, tandis que les actions polonaises ont rebondi suite au financement de l'Union européenne (UE) et aux résultats des élections favorables aux marchés. D'un point de vue sectoriel, les technologies de l'information sont ressorties comme le secteur le plus performant, tandis que les services de communication et les matériaux sont restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. Au niveau géographique, l'excellente sélection des titres au Kazakhstan et en Grèce a contribué aux rendements. Au niveau sectoriel, l'excellent choix des actions financières a augmenté la valeur du portefeuille. Kaspi et Piraeus Financial ont augmenté les gains. En revanche, la sélection décevante des actions dans les industries a affaibli les rendements. Le transporteur à bas prix Wizz Air et la société de biens d'équipement Barloworld ont, par exemple, affaibli la performance.

Les gestionnaires suivent une approche « bottom-up » de la sélection des actions, le positionnement géographique et sectoriel du Compartiment reflétant le nombre disponible d'opportunités d'investissement intéressantes. Ils ont adopté un positionnement prudent sur les matières premières (exploitants de minerai de fer, d'acier, de cuivre). Le Compartiment est exposé aux sociétés First Quantum Minerals, Jubilee Metals, Endeavour Mining et Alphamin Resources. Dans l'arène financière, les gestionnaires apprécient les perspectives des banques polonaises Powszechna Kasa Oszcz et Bank Polska Kasa Opieki qui sont négociées à des valorisations intéressantes. Ils sont toujours optimistes concernant le marché bancaire grec, sur lequel ils détiennent National Bank of Greece et Piraeus Financial.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Al Rajhi Bank	12 690 074	5,13
Naspers (N)	12 661 967	5,12
Kaspi.KZ ADR	11 706 293	4,73
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	11 029 683	4,46
AlKhorayef Water & Power Technologies	10 217 372	4,13
Standard Bank Group	8 673 981	3,51
OTP Bank	7 663 180	3,10
The Saudi National Bank	6 106 155	2,47
Nova Ljubljanska Banka GDR	6 100 586	2,47
Auto Partner	5 706 204	2,31

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Arabie saoudite	17,37
Afrique du Sud	15,91
Pologne	10,40
Grèce	6,59
Hongrie	4,99
Émirats arabes unis	4,82
Kazakhstan	4,73
Royaume-Uni	2,68
Slovénie	2,47
Canada	2,22
Autriche	1,97
Roumanie	1,95

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	11.06.2007	11.06.2007	13,6 %	6,5 %	-24,1 %	-9,3 %	-5,4 %	17,7 %	-8,6 %	1,0 %
Actions A (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	17,4 %	10,0 %	-20,4 %	-4,9 %	-4,5 %	47,8 %	14,1 %	2,3 %
Actions A (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	14,2 %	6,9 %	-21,0 %	-5,5 %	-4,6 %	85,6 %	43,6 %	3,7 %
Actions A-ACC (USD)	11.06.2007	11.06.2007	13,6 %	6,5 %	-24,1 %	-9,3 %	-5,4 %	17,8 %	-8,6 %	1,0 %
Actions A-ACC (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	17,4 %	10,0 %	-20,4 %	-4,9 %	-4,5 %	47,6 %	14,1 %	2,3 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	15,6 %	2,9 %	-12,0 %	-4,3 %	-2,5 %	19,4 %	10,3 %	1,5 %
Actions E-ACC (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	16,5 %	10,0 %	-23,4 %	-4,9 %	-5,2 %	29,9 %	14,1 %	1,6 %
Actions I-ACC (USD)	25.10.2017	25.10.2017	14,8 %	6,5 %	-20,2 %	-9,3 %	-4,4 %	-18,6 %	-6,9 %	-3,1 %
Actions Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	14,6 %	6,5 %	-20,8 %	-9,3 %	-4,6 %	8,7 %	-15,8 %	0,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	18,5 %	10,0 %	-16,9 %	-4,9 %	-3,6 %	7,8 %	3,4 %	0,7 %
Actions SP A (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	107 490,9 %	-	-
Actions SP A (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	101 700,0 %	-	-
Actions SP A (GBP)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104 127,8 %	-	-
Actions SP A-ACC (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	106 171,4 %	-	-
Actions SP A-ACC (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	105 669,2 %	-	-
Actions SP A-ACC (PLN)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	107 568,8 %	-	-
Actions SP E-ACC (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104 850,0 %	-	-
Actions SP I-ACC (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	103 858,3 %	-	-
Actions SP Y-ACC (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104 555,6 %	-	-
Actions SP Y-ACC (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104 807,7 %	-	-

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped (Net).
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI Emerging Markets EMEA Index (5 % Capped) (Net) Hedged to PLN.
Les performances des catégories d'Actions « Side Pocket » (« SP ») s'expliquent par la cession d'une partie des actifs russes valorisés à zéro depuis le 2 mars 2022.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Markets Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 3 254 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés émergents ont progressé au cours d'un exercice caractérisé par une volatilité prononcée. La confiance a évolué en dents de scie alors que les marchés du monde entier étaient confrontés à une inflation élevée dans les pays développés, ainsi qu'au calendrier des baisses de taux d'intérêt, aux tensions géopolitiques et au rythme de la reprise économique en Chine. Ces derniers mois, des tendances économiques encourageantes, comme un recul des pressions liées à une récession aux États-Unis et une montée des prix des matières premières, ont soutenu les marchés. Les actions chinoises ont généré les meilleurs gains, soutenues par les excellents chiffres du PIB du premier trimestre, la solidité des gains des sociétés et l'optimisme soulevé par la politique de soutien. Dans un tel climat, toutes les régions ont généré des rendements positifs, à commencer par l'Amérique latine suivie par l'Asie émergente, l'Europe émergente, le Moyen-Orient et l'Afrique (EMEA).

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des actions en Corée du Sud, à Taïwan et au Kazakhstan a amélioré les gains, tandis que la Chine et Hong Kong ont freiné la performance. Au niveau sectoriel, la sélection des actions dans les secteurs des technologies de l'information et de la finance a représenté les principaux moteurs de rendements. Ces bons résultats ont été effacés par la mauvaise performance de la consommation courante, de l'énergie et de la consommation non essentielle. Dans le secteur de la consommation, les participations chinoises, notamment Li Ning (vêtements de sport), Zhongsheng (automobiles) et China Mengniu (produits laitiers) n'ont pas brillé dans un environnement de consommation affaibli. Le voyagiste indien en ligne MakeMyTrip a encore profité de flux de trésorerie élevés, d'une faible intensité concurrentielle et d'une stabilisation des coûts fixes, ce qui devrait permettre une augmentation de ses marges. TCS Group, un fournisseur russe de services financiers aux particuliers en ligne, qui a été entièrement vendu en janvier, a également contribué à la performance.

Les politiques mondiales en matière de taux d'intérêt et une faiblesse de la Chine ont été les principaux facteurs ayant déterminé le sentiment à l'égard des marchés émergents. Bien que les marchés développés aient encore devancé les marchés émergents, cette catégorie d'actifs est négociée à des prix très inférieurs à ceux des marchés développés. Ce contexte d'inflation et de taux d'intérêt est au centre de ce que nous considérons comme une amélioration des perspectives pour les actions des marchés émergents. Nous cherchons toujours à détenir des sociétés bien capitalisées avec des bilans peu endettés. Le Compartiment présente un positionnement prudent, ce qui signifie que les sociétés détenues devraient être mieux préparées pour ce qui reste un environnement difficile.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	288 979 600	8,88
Samsung Electronics	166 867 047	5,13
Naspers (N)	157 181 278	4,83
Kaspi.KZ ADR	139 433 641	4,28
Grupo Mexico (B)	116 494 818	3,58
HDFC Bank	115 825 700	3,56
Nu Holdings (Îles Caïmans)	105 806 490	3,25
MakeMyTrip	102 484 839	3,15
Bank Central Asia	94 936 116	2,92
Axis Bank GDR	92 185 506	2,83

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Inde	20,06
Chine	13,20
Province de Taïwan	12,26
Brésil	6,98
Corée	6,85
Afrique du Sud	6,53
Mexique	5,79
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	5,20
Kazakhstan	4,28
Indonésie	4,05
Canada	2,75
États-Unis	2,63

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	18.10.1993	18.10.1993	9,7 %	9,9 %	3,4 %	9,8 %	0,7 %	198,0 %	383,7 %	3,6 %
Actions A (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	13,4 %	13,5 %	8,4 %	15,1 %	1,6 %	58,6 %	73,4 %	2,8 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	10,3 %	10,3 %	7,6 %	14,3 %	1,5 %	204,8 %	231,7 %	6,4 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	12,2 %	12,3 %	3,6 %	10,0 %	0,7 %	52,2 %	68,6 %	2,4 %
Actions A (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	13,5 %	13,1 %	16,0 %	20,4 %	3,0 %	41,4 %	54,1 %	4,6 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	9,7 %	9,9 %	3,4 %	9,8 %	0,7 %	92,8 %	108,0 %	3,8 %
Actions A-ACC (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	13,4 %	13,5 %	8,4 %	15,1 %	1,6 %	61,9 %	71,1 %	4,9 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	18,8 %	18,8 %	30,7 %	38,9 %	5,5 %	78,5 %	103,2 %	6,9 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	11,5 %	10,6 %	5,3 %	7,1 %	1,0 %	18,8 %	18,4 %	1,8 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	7,7 %	9,9 %	-1,6 %	9,8 %	-0,3 %	-10,3 %	2,6 %	-1,8 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,8 %	13,5 %	5,7 %	15,1 %	1,1 %	35,8 %	58,6 %	3,9 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,5 %	13,5 %	4,4 %	15,1 %	0,9 %	156,2 %	257,9 %	4,1 %
Actions I (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	14,6 %	13,5 %	14,0 %	15,1 %	2,7 %	37,1 %	40,8 %	3,7 %
Actions I (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	11,4 %	10,3 %	13,1 %	14,3 %	2,5 %	66,4 %	72,1 %	6,5 %
Actions I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	10,9 %	9,9 %	8,7 %	9,8 %	1,7 %	60,2 %	33,3 %	3,9 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	14,5 %	13,5 %	-	-	-	-5,4 %	0,0	-2,6 %
Actions RA-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	10,1 %	9,9 %	-	-	-	-26,8 %	-12,5 %	-11,9 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	12,4 %	12,3 %	4,6 %	10,0 %	0,9 %	24,7 %	34,4 %	2,5 %
Actions W (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	11,3 %	10,3 %	12,3 %	14,3 %	2,4 %	32,2 %	34,6 %	3,8 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,2 %	10,3 %	12,3 %	14,3 %	2,3 %	86,4 %	85,8 %	6,3 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	10,6 %	9,9 %	7,9 %	9,8 %	1,5 %	40,7 %	33,5 %	3,3 %
Actions Y (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	14,3 %	13,5 %	13,0 %	15,1 %	2,5 %	12,8 %	16,8 %	1,9 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	10,7 %	9,9 %	7,9 %	9,8 %	1,5 %	52,7 %	47,8 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	14,3 %	13,5 %	13,1 %	15,1 %	2,5 %	57,1 %	49,1 %	4,8 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	14.02.2018	14.02.2018	8,3 %	9,9 %	-4,0 %	9,8 %	-0,8 %	-15,8 %	2,8 %	-2,7 %

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets Index jusqu'au 31 décembre 2000. Depuis cette date, l'indice est MSCI Emerging Markets Index (Net).
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Emerging Markets Index Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI Emerging Markets Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : MSCI EM N USD Tran-83238 Index.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : MSCI EM N USD Tran-83116 Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro 50 Index Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 534 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

En tant que fonds « passif » ou « indiciel », le Compartiment est géré pour dégager des rendements aussi proches que possible de ceux de l'indice qui est concentré sur les 50 plus grandes sociétés de la zone euro. Toutefois, contrairement à l'indice, le Compartiment supporte des frais et des dépenses. En revanche, il peut profiter de prêts de titres, ce qui n'est pas le cas de l'indice. Par conséquent, les rendements du Compartiment devraient être similaires à ceux de l'indice, et non identiques. Au cours de l'exercice, la catégorie A-EUR du Compartiment a affiché un rendement de 16,8 % net en euros, contre 15,9 % pour l'indice. Par rapport au rendement total de l'indice net, l'imposition constituait un facteur avantageux pour l'écart de suivi lorsque le traitement de la retenue à la source est plus favorable. Au cours de l'exercice, l'écart de suivi ex post de la même catégorie a atteint 0,41 % en moyenne (un chiffre annualisé sur une période de 3 ans, basé sur des points de données en fin de mois sur 36 mois, est utilisé car il est considéré comme ayant une plus grande fiabilité statistique). Cette mesure de la variabilité des rendements du Compartiment par rapport à l'indice peut être influencée par plusieurs facteurs, notamment les différentes retenues à la source précitées, ainsi que par la politique d'ajustement partiel des prix du Compartiment, qui est destinée à gérer la différence de suivi aussi étroitement que possible au fil du temps.

Geode Capital Management LLC, spécialiste de la gestion des stratégies indicielles, a été nommée sous-gérant du Compartiment le 3 janvier 2017. Les gestionnaires cherchent à minimiser les différences par rapport à l'indice en utilisant une technique de reproduction de l'indice, qui implique une réplication totale des sociétés représentées dans l'indice. Il convient de signaler que le volume de liquidités du Compartiment et l'investissement de celles-ci dans un fonds de liquidités en vue d'assurer la diversification n'impliquent pas une sous-exposition à l'indice. En effet, ces liquidités sont en général placées dans des contrats à terme sur indices boursiers. Ainsi, les flux de trésorerie du Compartiment peuvent être gérés efficacement à un coût réduit. En prenant en compte l'exposition obtenue par le biais de ces contrats à terme, les pondérations du Compartiment sur les participations sont plus proches de celles de l'indice.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
ASML Holding	51 422 556	9,63
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	31 487 104	5,90
SAP	27 181 358	5,09
TotalEnergies	24 070 357	4,51
Siemens	20 373 266	3,82
Schneider Electric (FR)	18 121 315	3,39
Allianz	16 343 113	3,06
Sanofi	16 105 167	3,02
L'Oreal	15 414 569	2,89
Air Liquide	14 666 453	2,75

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
France	39,71
Allemagne	25,30
Pays-Bas	15,58
Espagne	7,99
Italie	7,11
Finlande	1,56
Belgique	1,41
Irlande	0,63

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	16,8 %	15,9 %	61,0 %	57,7 %	10,0 %	206,1 %	216,2 %	4,5 %
Actions A (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	13,7 %	12,7 %	60,0 %	56,6 %	9,9 %	129,5 %	136,7 %	3,5 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	16,8 %	15,9 %	61,0 %	57,7 %	10,0 %	115,1 %	110,9 %	4,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	16,9 %	15,9 %	61,8 %	57,7 %	10,1 %	150,9 %	137,1 %	6,0 %

*Indice de comparaison : EURO STOXX 50 Index jusqu'au 19/02/2024. Depuis cette date, l'indice est Solactive Euro 50 NTR Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European Dynamic Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 784 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions européennes ont progressé en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. La sélection des actions a déçu dans les secteurs de la finance, de la consommation non essentielle et des technologies de l'information (TI) et a effacé les bons résultats des actions du secteur de la santé. En revanche, la sous-pondération sur la consommation courante et la surexposition aux TI ont constitué une bonne source de valeur relative. Au niveau des actions, la société française de services de paiement Worldline a déçu les investisseurs après une révision à la baisse de son objectif de croissance des revenus pour 2024, tandis que la marque du luxe Burberry a revu à la baisse ses bénéfices prévisionnels pour l'exercice comptable 2024. Du côté positif, Novo Nordisk a connu un excellent exercice annuel grâce à la solide performance de son produit pour le diabète GLP-1, la société anticipant une autre année de croissance à double chiffre.

Les gestionnaires se concentrent sur la richesse de chaque entreprise au lieu de tenter de prédire les résultats macroéconomiques. Ils cherchent des sociétés qui sont portées par des changements structurels plus étendus et qui ont un bilan solide, une exposition à des revenus récurrents et une bonne stabilité des gains. Au niveau sectoriel, le Compartiment est surpondéré sur les secteurs bénéficiant de moteurs spécifiques dans lesquels il sélectionne des actions, comme les TI, les industries et la santé, et il présente un manque d'exposition aux secteurs sensibles aux facteurs macroéconomiques comme les banques et l'énergie.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
SAP	169 725 179	6,10
RELX	169 521 101	6,09
Experian	166 961 262	6,00
Novo Nordisk (B) (DK)	158 489 405	5,69
Merck	128 131 686	4,60
Air Liquide	105 870 609	3,80
Coloplast (B)	99 629 937	3,58
Sage Group	93 863 730	3,37
Beiersdorf	87 478 658	3,14
Edenred	71 885 172	2,58

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	20,94
Allemagne	19,20
France	16,69
Irlande	12,58
Danemark	9,27
Suisse	8,27
Espagne	4,09
Suède	3,76
Italie	2,70
Pays-Bas	2,62

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	3,1 %	11,0 %	28,8 %	45,6 %	5,2 %	318,0 %	260,3 %	6,3 %
Actions A (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	2,0 %	9,9 %	23,1 %	39,2 %	4,2 %	82,1 %	60,4 %	6,8 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,1 %	11,0 %	28,8 %	45,6 %	5,2 %	240,8 %	148,8 %	7,2 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	11,2 %	20,7 %	58,0 %	79,6 %	9,6 %	182,0 %	143,0 %	11,2 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	5,0 %	13,6 %	43,0 %	61,8 %	7,4 %	185,1 %	159,8 %	10,4 %
Actions A-ACC (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	2,4 %	10,8 %	34,5 %	51,3 %	6,1 %	106,4 %	99,2 %	8,7 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	4,3 %	12,9 %	40,4 %	58,6 %	7,0 %	155,8 %	132,3 %	9,5 %
Actions D-ACC (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	2,6 %	11,0 %	25,7 %	45,6 %	4,7 %	34,0 %	51,2 %	5,3 %
Actions E-ACC (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	2,3 %	11,0 %	24,1 %	45,6 %	4,4 %	251,5 %	257,8 %	5,6 %
Actions I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	4,1 %	11,0 %	35,4 %	45,6 %	6,3 %	106,0 %	91,1 %	9,2 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	0,8 %	7,5 %	29,1 %	38,9 %	5,2 %	82,6 %	65,3 %	7,4 %
Actions I-ACC (USD) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	5,2 %	12,9 %	-	-	-	19,3 %	41,6 %	4,3 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,0 %	11,0 %	34,4 %	45,6 %	6,1 %	157,3 %	109,6 %	9,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	3,9 %	11,0 %	34,4 %	45,6 %	6,1 %	216,4 %	106,3 %	7,2 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	13.12.2017	13.12.2017	5,2 %	12,9 %	46,3 %	58,6 %	7,9 %	77,3 %	70,6 %	9,4 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,2 %	7,9 %	33,5 %	44,6 %	6,0 %	149,0 %	102,2 %	9,4 %

*Indice de comparaison : EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) jusqu'au 29 juin 2007. Depuis cette date, l'indice est MSCI Europe (Net).
Indice de comparaison couvert en HUF : MSCI Europe Index (Net) Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI Europe Index (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI Europe Index (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 6 632 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par son indice au cours de la période, des questions de style et de secteur ayant freiné les rendements relatifs. Une sélection décevante des actions dans les secteurs de la finance et de la santé a entravé la performance. Reckitt Benckiser a particulièrement affaibli les rendements. Ses actions ont glissé après qu'un jury de l'Illinois lui a ordonné de verser 60 millions de dollars US en dommages-intérêts, déclarant que son lait infantile Enfamil avait entraîné la mort d'un bébé prématuré. Le manque d'exposition à Novo Nordisk a fortement diminué les rendements relatifs lorsque cette société a déclaré des bénéfices d'exploitation meilleurs que prévu pour le quatrième trimestre. Du côté positif, l'exposition à Associated British Foods (AB Foods) et Inditex a apporté une valeur appréciable. AB Foods a publié d'excellents résultats pour le premier semestre de l'exercice comptable 2024, ses bénéfices avant intérêts et impôts (EBIT) et ses bénéfices par action (BPA) étant supérieurs aux estimations consensuelles. Inditex a progressé lors de l'annonce de transactions actuellement très élevées, parallèlement à ses résultats de l'exercice comptable 2023 publiés en mars.

L'équipe préfère les sociétés de qualité qui sont négociées à des valorisations intéressantes, et le Compartiment obtient généralement de bons résultats lorsque l'écart de valorisation entre les actions les plus chères et les moins chères se resserre, étant donné qu'il a tendance à ne pas détenir les sociétés les plus chères du marché. L'équipe s'attache à trouver des actions affichant des multiples faibles/déprimés dont les fondamentaux sont solides (sans être exagérés) et pour lesquelles une croissance décente (plutôt que stellaire) du BPA est visible à moyen terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
SAP	340 590 942	5,14
Industria de Diseno Textil	275 760 898	4,16
Roche Holding	272 510 038	4,11
National Grid	258 837 893	3,90
Sanofi	245 664 888	3,70
Associated British Foods	239 859 287	3,62
Koninklijke Ahold Delhaize	230 370 566	3,47
Sage Group	201 435 568	3,04
Barclays	193 777 482	2,92
Vonovia	192 108 224	2,90

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	38,77
France	15,71
Allemagne	11,76
Pays-Bas	9,79
Suisse	6,37
Espagne	5,16
Suède	4,72
Irlande	3,09
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,64
Autriche	0,98
Hongrie	0,97
Italie	0,63

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	9,4 %	11,0 %	19,0 %	46,3 %	3,5 %	1 475,8 %	1 431,5 %	8,6 %
Actions A (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	8,2 %	9,9 %	13,6 %	39,9 %	2,6 %	75,8 %	127,9 %	4,3 %
Actions A-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	9,3 %	11,0 %	19,0 %	46,3 %	3,5 %	64,0 %	119,2 %	3,0 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	9,7 %	12,9 %	27,6 %	59,3 %	5,0 %	89,4 %	141,2 %	6,4 %
Actions C (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	8,2 %	11,0 %	13,2 %	46,3 %	2,5 %	36,8 %	121,0 %	1,9 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,5 %	11,0 %	14,6 %	46,3 %	2,8 %	125,6 %	158,8 %	3,5 %
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	10,5 %	11,0 %	25,3 %	46,3 %	4,6 %	41,6 %	59,5 %	5,2 %
Actions SR-ACC (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	9,5 %	11,0 %	20,2 %	46,3 %	3,8 %	37,4 %	66,4 %	3,6 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	8,4 %	9,9 %	14,8 %	39,9 %	2,8 %	31,9 %	60,2 %	3,2 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	7,3 %	7,9 %	23,3 %	45,3 %	4,3 %	69,7 %	95,5 %	6,2 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,3 %	11,0 %	24,2 %	46,3 %	4,4 %	93,7 %	117,0 %	6,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	10,2 %	11,0 %	24,2 %	46,3 %	4,4 %	136,9 %	184,1 %	5,5 %

*Indice de comparaison : FTSE World Europe ex-UK jusqu'au 29 février 2000. FTSE World Europe jusqu'au 31 décembre 2019. Depuis cette date, l'indice est MSCI Europe (Net).
Indice de comparaison couvert en USD : FTSE World Europe USD Hedged Total Return jusqu'au 31 décembre 2019. Depuis cette date, l'indice est MSCI Europe (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European Larger Companies Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 208 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplriaient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice au cours de l'exercice, les questions de style et de secteur ayant freiné les rendements. La sélection décevante des actions dans les secteurs de la santé et de la finance a entravé la performance. Reckitt Benckiser a particulièrement affaibli les rendements. Ses actions ont glissé après qu'un jury de l'Illinois lui a ordonné de verser 60 millions de dollars US en dommages-intérêts, déclarant que son lait infantile Enfamil avait entraîné la mort d'un bébé prématuré. Le manque d'exposition à Novo Nordisk a fortement diminué les rendements relatifs lorsque cette société a déclaré des bénéfices d'exploitation meilleurs que prévu pour le quatrième trimestre. Côté positif, l'allocation sur Associated British Foods (AB Foods) et Inditex a apporté une valeur appréciable. AB Foods a publié d'excellents résultats pour le premier semestre de l'exercice comptable 2024, ses bénéfices avant intérêts et impôts (EBIT) et ses bénéfices par action (BPA) étant supérieurs aux estimations consensuelles. Inditex a progressé lors de l'annonce de transactions actuellement très élevées, parallèlement à ses résultats de l'exercice comptable 2023 publiés en mars.

L'équipe préfère les sociétés de qualité qui sont négociées à des valorisations intéressantes. Le Compartiment fonctionne généralement bien quand l'écart de valorisation entre les actions les plus chères et les moins chères se resserre, étant donné qu'il a tendance à ne pas détenir les sociétés les plus chères du marché. L'équipe s'attache à trouver des actions affichant des multiples faibles/déprimés dont les fondamentaux sont solides (sans être exagérés) et pour lesquelles les sociétés peuvent percevoir une croissance du BPA décente (plutôt que stellaire) à moyen terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
SAP	9 330 412	4,48
Roche Holding	8 426 178	4,05
Industria de Diseno Textil	8 192 732	3,93
Sanofi	7 825 813	3,76
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	7 397 761	3,55
Associated British Foods	7 389 309	3,55
Koninklijke Ahold Delhaize	7 301 505	3,51
Barclays	7 223 082	3,47
National Grid	7 077 426	3,40
Vonovia	6 218 028	2,99

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	37,47
France	16,11
Allemagne	11,11
Pays-Bas	9,74
Suisse	6,57
Irlande	5,19
Suède	5,10
Espagne	4,96
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,69
Hongrie	1,28
Autriche	1,20
Italie	0,81

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	9,1 %	11,0 %	19,4 %	45,6 %	3,6 %	261,2 %	303,4 %	6,1 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,1 %	11,0 %	19,4 %	45,6 %	3,6 %	112,3 %	147,4 %	4,3 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,6 %	11,0 %	16,5 %	45,6 %	3,1 %	44,4 %	81,8 %	4,7 %
Actions E-ACC (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	8,3 %	11,0 %	15,0 %	45,6 %	2,8 %	226,1 %	323,7 %	5,6 %
Actions I-ACC (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	10,3 %	11,0 %	25,7 %	45,6 %	4,7 %	107,1 %	122,9 %	6,9 %
Actions I-ACC (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	9,2 %	9,9 %	20,3 %	39,2 %	3,8 %	47,1 %	60,0 %	4,7 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,0 %	11,0 %	24,4 %	45,6 %	4,5 %	92,8 %	109,6 %	6,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	10,0 %	11,0 %	24,6 %	45,6 %	4,5 %	106,7 %	106,3 %	4,5 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	12.09.2013	12.09.2013	10,5 %	12,9 %	33,3 %	58,6 %	5,9 %	114,0 %	146,4 %	7,4 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe Index (Net).
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European Smaller Companies Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 069 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les petites entreprises européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assoupliraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. Dans plusieurs secteurs, la sélection des titres a représenté un frein important à la performance. Certaines de ces pertes ont été compensées par la sous-pondération sur la santé et l'immobilier, ainsi que par la surexposition aux services de communication et la finance. Les actions de AMS-Osram ont été déclassées après l'annulation par Apple de son projet phare soutenant un investissement majeur d'AMS-Osram dans le microLED, ce qui élimine un moteur de croissance essentiel à long terme pour l'entreprise. Les actions de Teleperformance ont été affaiblies par les craintes grandissantes concernant la manière dont l'intelligence artificielle perturbera le secteur des services de relation client. En revanche, Vitesco Technologies a enregistré une bonne performance après une offre de reprise de l'équipementier automobile allemand Schaeffler. Les actions financières Intermediate Capital Group et VZ Holding ont également apporté une valeur appréciable.

Les gestionnaires cherchent à identifier les sociétés bien gérées qui génèrent des liquidités et disposent d'une véritable position dominante sur le marché d'un avantage concurrentiel durable et de bénéfices découlant d'une forte augmentation des ventes. Le Compartiment présente des positions surpondérées substantielles dans les secteurs des services de communication, des matériaux et de la finance et il est fortement sous-exposé aux industries, à l'immobilier et à la santé.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Alpha Group Intionational	24 868 130	2,33
Coats Group	19 703 732	1,84
GN Store Nord	18 126 065	1,70
Oakley Capital Investments Fund	16 259 610	1,52
GlobalData	15 463 992	1,45
KBC Ancora	15 325 896	1,43
Balfour Beatty	14 801 627	1,39
Ipsos	14 441 966	1,35
Tate & Lyle	14 187 224	1,33
ASR Nederland	13 919 137	1,30

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	39,76
France	9,35
Irlande	6,21
Allemagne	5,69
Italie	4,61
Pays-Bas	4,53
Suède	4,38
Suisse	4,14
Norvège	3,73
Espagne	3,18
Autriche	2,87
Belgique	2,43

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	2,7 %	7,9 %	23,5 %	31,1 %	4,3 %	1 219,8 %	1 136,6 %	9,5 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	2,7 %	7,9 %	23,5 %	31,1 %	4,3 %	181,5 %	191,4 %	6,1 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	4,0 %	10,2 %	35,1 %	50,2 %	6,2 %	120,3 %	150,5 %	8,0 %
Actions B-ACC (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	2,8 %	10,2 %	-	-	-	7,5 %	15,3 %	6,7 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	1,9 %	7,9 %	18,9 %	31,1 %	3,5 %	97,6 %	320,3 %	2,9 %
Actions I-ACC (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	3,7 %	7,9 %	29,9 %	31,1 %	5,4 %	43,5 %	44,3 %	6,9 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	3,6 %	7,9 %	28,9 %	31,1 %	5,2 %	128,3 %	121,7 %	8,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,5 %	7,9 %	28,8 %	31,1 %	5,2 %	226,8 %	223,5 %	7,6 %
Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	24.11.2021	24.11.2021	5,6 %	4,5 %	-	-	-	-6,1 %	-12,9 %	-2,5 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe Small Cap Index (Net).
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Europe Small Cap Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

FIRST All Country World Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 276 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Les performances ont été modestes pendant le premier semestre de l'exercice car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les principales banques centrales à maintenir leur cycle de hausse. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et une baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis, ainsi que les tensions géopolitiques, ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le second semestre car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression tandis que la Chine est restée à la traîne. Au niveau sectoriel, les actions des semi-conducteurs du secteur des technologies de l'information ont fortement augmenté car le thème de l'intelligence artificielle (IA) a stimulé la confiance des investisseurs.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les positions sélectionnées dans les secteurs des services professionnels et des produits pharmaceutiques ont compté parmi les plus préjudiciables, tandis qu'une bonne sélection des actions dans le secteur du matériel technologique et dans certains segments de l'équipement à semi-conducteurs a augmenté la valeur. Au niveau des actions, la participation dans le prestataire de services aux entreprises Concentrix a glissé car Chat GPT/les grands modèles de langage présentent un risque de perturbation technologique concurrentielle. Heureusement, la société de matériel technologique Dell Technologies a progressé grâce à des gains élevés et à une augmentation des commandes de serveurs d'IA. Dell devrait continuer à générer un flux de trésorerie disponible considérable et à impliquer les actionnaires par le biais de ses dividendes et de ses rachats d'actions. La position dans le fournisseur d'équipement à semi-conducteurs Applied Materials a augmenté la valeur alors que cette industrie profite d'une explosion de la demande dans l'univers de l'IA, qui demande un niveau plus élevé de puissance de calcul et de mémoire.

Les gestionnaires se concentrent sur les idées les plus convaincantes et les plus pertinentes générées par les analystes de Fidelity dans le monde entier. En atténuant les risques indésirables, ils veillent à ce que la sélection des actions reste le principal moteur de risque et de rendement. Le positionnement du portefeuille découle de la sélection « bottom-up » des actions.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	13 397 209	4,85
NVIDIA	10 309 167	3,73
Amazon.com	8 754 359	3,17
Alphabet (A)	8 627 860	3,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 670 990	2,42
Dell Technologies	6 323 791	2,29
Boston Scientific	6 109 644	2,21
JPMorgan Chase	6 019 592	2,18
Salesforce.com	5 317 472	1,93
Morgan Stanley	5 167 658	1,87

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	60,01
Japon	7,42
France	5,30
Allemagne	4,10
Royaume-Uni	3,48
Canada	3,22
Irlande	2,94
Province de Taïwan	2,42
Chine	2,29
Australie	2,22
Bermudes	1,39
Corée	1,12

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	16.12.2019	13.12.2019	17,2 %	17,5 %	-	-	-	39,2 %	46,5 %	7,8 %
Actions A (SGD)	16.12.2019	13.12.2019	19,8 %	20,1 %	-	-	-	40,1 %	47,4 %	8,0 %
Actions A-ACC (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	21,1 %	21,3 %	-	-	-	44,9 %	52,6 %	8,8 %
Actions E-ACC (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	20,2 %	21,3 %	-	-	-	40,2 %	52,6 %	8,0 %
Actions I (USD)	04.12.2014	04.12.2014	18,5 %	17,5 %	57,4 %	57,0 %	9,5 %	114,6 %	111,9 %	8,5 %
Actions I-ACC (USD)	04.12.2014	04.12.2014	18,4 %	17,5 %	57,4 %	57,0 %	9,5 %	114,5 %	111,9 %	8,4 %
Actions I-ACC (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	22,4 %	21,3 %	64,8 %	64,6 %	10,5 %	145,0 %	146,4 %	10,0 %
Actions I-ACC (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	19,1 %	17,9 %	63,6 %	63,5 %	10,3 %	168,0 %	165,7 %	11,0 %
Actions RY-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	18,5 %	17,5 %	-	-	-	8,0 %	5,0 %	3,2 %
Actions Y-ACC (USD)	04.12.2014	04.12.2014	18,2 %	17,5 %	55,4 %	57,0 %	9,2 %	109,5 %	111,9 %	8,2 %

*Indice de comparaison : MSCI AC World Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Germany Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 624 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions allemandes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assoupliraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Le positionnement relativement défensif, que les gestionnaires de portefeuille considéraient comme justifié au vu de l'incertitude économique importante, s'est avéré trop prudent, après coup. Le manque d'exposition à Bayer a apporté une contribution essentielle aux rendements relatifs en raison d'une détérioration rapide de ses fondamentaux, de ses litiges constants accompagnés de sorties de liquidités et d'un bilan affaibli, ce qui a globalement pesé sur cette action. Parallèlement, plusieurs sociétés de haute qualité ont fortement contribué à la performance, notamment Partners Group, un fournisseur coté de fonds de placement privé, et la compagnie aérienne à bas prix Ryanair. En revanche, Puma et Sartorius Stedim, ainsi qu'un certain nombre de participations industrielles, ont affaibli les rendements relatifs. La société Siemens Energy a affiché une faiblesse particulière alors qu'elle a annoncé à la fin du mois de juin qu'une analyse technique avait révélé de graves problèmes de qualité sur certaines de ses plates-formes éoliennes terrestres, et qu'elle a été confrontée à des difficultés pour faire progresser ses activités éoliennes en mer.

L'étendue des conséquences économiques semble se réduire, les probabilités d'une grande récession s'éloignant. La croissance des salaires est positive, tandis que les baisses des taux de la BCE se rapprochent. Globalement, les gestionnaires gèrent toujours le portefeuille de manière prudente, en ciblant les sociétés de haute qualité qui peuvent augmenter leurs bénéfices durablement pendant de nombreuses années. En revanche, ils évitent les entreprises présentant des problèmes structurels ou celles confrontées à une augmentation substantielle des pressions concurrentielles, comme les constructeurs automobiles.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
SAP	59 001 805	9,45
Deutsche Telekom	56 664 682	9,08
Infineon Technologies	44 508 394	7,13
Deutsche Post	32 706 053	5,24
Airbus	29 791 241	4,77
MTU Aero Engines	29 315 695	4,70
Siemens	28 915 849	4,63
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	28 629 351	4,59
Hannover Rueck	28 149 915	4,51
Allianz	24 681 561	3,95

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Industries	24,89
Technologies de l'information	22,16
Finance	21,24
Santé	13,08
Services de communication	9,08
Consommation non essentielle	6,26
Matériaux	2,78
Immobilier	0,42
Fonds de placement ouvert	0,00

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	7,3 %	10,9 %	20,3 %	38,8 %	3,8 %	990,5 %	1 124,0 %	7,4 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	7,3 %	10,9 %	20,3 %	38,8 %	3,8 %	174,1 %	215,1 %	5,9 %
Actions A-ACC (CHF) (hedged)	24.02.2015	24.02.2015	4,9 %	8,5 %	16,8 %	34,4 %	3,1 %	40,1 %	56,1 %	3,7 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,4 %	13,5 %	33,6 %	55,2 %	6,0 %	96,7 %	129,4 %	7,0 %
Actions I-ACC (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	8,5 %	10,9 %	26,7 %	38,8 %	4,8 %	36,8 %	49,3 %	6,3 %
Actions Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	8,3 %	10,9 %	25,6 %	38,8 %	4,7 %	56,8 %	72,3 %	5,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	8,3 %	10,9 %	25,5 %	38,8 %	4,7 %	192,2 %	187,9 %	6,9 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,8 %	8,5 %	21,9 %	34,4 %	4,0 %	39,9 %	51,1 %	3,9 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	10,3 %	13,5 %	39,6 %	55,2 %	6,9 %	71,8 %	88,8 %	6,4 %

*Indice de comparaison : Frankfurt FAZ jusqu'au 31 décembre 1996. Depuis cette date, l'indice est HDAX 110 Index (DAX 100 avant le 24 mars 2003).
Indice de comparaison couvert en CHF : HDAX Total Return Index Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en USD : HDAX Total Return Index Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Financial Services Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 166 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les marchés financiers mondiaux ont progressé à l'instar des actions mondiales, soutenus par des données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que par un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. Dans l'ensemble, les marchés ont profité de la solidité des bénéfices des sociétés, en particulier des acteurs à très forte capitalisation, et de l'enthousiasme continu suscité par l'intelligence artificielle.

Le Compartiment a dégagé des rendements solides, mais il a été légèrement devancé par l'indice de comparaison au cours de l'exercice. Au niveau industriel, les participations sélectionnées parmi les assureurs ont affaibli les rendements tandis que la sélection des titres sur les marchés de capitaux a augmenté la valeur. Les actions de la société d'assurance-vie indépendante AIA Group ont souffert à cause d'une chute de ses marges et d'un ralentissement de la croissance en Chine continentale. La participation dans le gestionnaire de patrimoine suisse Julius Baer Gruppe a glissé face aux craintes liées à la faiblesse des revenus. Chailease Holdings a chuté en raison de la faiblesse du cycle de crédit et de l'évolution préjudiciable des taux d'intérêt. Du côté positif, la participation dans le gestionnaire d'actifs alternatifs Ares Management a rebondi suite à d'excellents résultats trimestriels et à une forte perspective de levée de capitaux. Une valeur importante a également été réalisée lors de la vente de la position dans TCS Group, un fournisseur russe de services financiers aux particuliers en ligne.

Le Compartiment est toujours bien diversifié et continue à investir dans les gagnants à long terme, les franchises de qualité avec un potentiel de rendement solide, et d'excellentes dynamiques « bottom-up ». L'exposition est composée d'entités financières complexes très réglementées (banques, crédit à la consommation, et assureurs) et de sociétés financières diversifiées (bourses, gestionnaires d'actifs, sociétés de paiement et fournisseurs de données/d'analyses). Au niveau industriel, le Compartiment est surpondéré sur les marchés de capitaux et les sous-secteurs des services financiers, et il présente une allocation substantielle sur les compagnies d'assurance de haute qualité. Les franchises sur les marchés financiers continuent de progresser en périodes de volatilité et de taux d'intérêt élevés, étant donné leur position en capital solide et leur potentiel de rachat d'actions. Les géants de l'assurance verrouillent actuellement les bénéfices à moyen terme découlant des taux élevés et peuvent progresser dans n'importe quel climat macroéconomique.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
JPMorgan Chase	94 712 925	8,13
Visa	82 507 226	7,08
Berkshire Hathaway (B)	79 075 205	6,78
Wells Fargo	47 183 187	4,05
MasterCard	37 125 300	3,19
Morgan Stanley	33 993 082	2,92
Interactive Brokers Group	32 566 207	2,79
BNP Paribas (France)	31 415 865	2,70
S&P Global	29 875 036	2,56
3i Group	29 484 386	2,53

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	55,11
Inde	5,57
France	5,14
Allemagne	4,61
Canada	3,63
Royaume-Uni	3,41
Singapour	3,33
Bermudes	3,15
Irlande	2,62
Japon	2,01
Australie	1,69
Finlande	1,68

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	23,9 %	24,3 %	54,2 %	48,4 %	9,1 %	192,6 %	115,0 %	4,6 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	20,5 %	20,9 %	53,2 %	47,4 %	8,9 %	309,7 %	195,3 %	6,2 %
Actions A (USD)	16.10.2013	16.10.2013	19,9 %	20,4 %	47,1 %	41,6 %	8,0 %	101,3 %	86,5 %	6,9 %
Actions A-ACC (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	23,9 %	24,3 %	54,2 %	48,4 %	9,0 %	102,9 %	99,2 %	9,2 %
Actions A-ACC (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	22,7 %	23,1 %	47,2 %	41,9 %	8,0 %	106,1 %	107,0 %	9,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	16,4 %	18,5 %	-
Actions A-ACC (USD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	21,6 %	23,2 %	54,3 %	52,1 %	9,1 %	93,5 %	97,2 %	7,9 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,0 %	24,3 %	48,6 %	48,4 %	8,2 %	138,3 %	105,3 %	3,7 %
Actions I-ACC (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	25,1 %	24,3 %	62,2 %	48,4 %	10,2 %	88,8 %	68,6 %	9,1 %
Actions I-ACC (USD)	08.02.2023	08.02.2023	21,0 %	20,4 %	-	-	-	14,0 %	13,5 %	11,3 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	21,6 %	20,9 %	59,8 %	47,4 %	9,8 %	180,6 %	142,6 %	10,7 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	25,0 %	24,3 %	60,9 %	48,4 %	10,0 %	185,4 %	141,5 %	10,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	25,0 %	24,3 %	60,9 %	48,4 %	10,0 %	250,3 %	150,3 %	8,1 %
Actions Y-ACC (USD)	08.11.2017	08.11.2017	21,0 %	20,4 %	53,3 %	41,6 %	8,9 %	57,0 %	44,5 %	7,2 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	17,2 %	18,5 %	-

*Indice de comparaison : FTSE Global Financials (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. MSCI AC World Financials (Net) jusqu'au 1er août 2017. Depuis cette date, l'indice est MSCI ACWI Financials Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Financials (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC World Financials (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Focus Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 853 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Dans le secteur financier, certaines participations ont souffert, tandis que la sélection des actions dans les secteurs de la santé et de la consommation non essentielle s'est avérée payante. Au niveau des actions, le manque d'exposition au fabricant de semi-conducteurs très cher NVIDIA a pesé sur les rendements relatifs. Parallèlement, la participation dans HDFC Bank n'a pauteint ses objectifs d'amélioration des marges en raison d'une réduction des volumes de liquidités dans le système et de l'orientation de la banque sur les coûts. Cela a entraîné une croissance inférieure aux prévisions des dépôts sur les comptes courants et comptes d'épargne à bas coût en raison d'un déploiement des agences plus lent que prévu. En revanche, General Electric a apporté une contribution essentielle aux rendements dans le cadre d'une excellente demande en services après-vente alors que les retards de livraison d'avions se poursuivent en raison de la pandémie et que les nouveaux avions de Boeing rencontrent des difficultés. La participation dans la plate-forme de médias sociaux Meta a également été solide, porté à la fois par d'excellents résultats et par l'euphorie suscitée par le potentiel de l'intelligence artificielle générative (IA générative) pour stimuler l'engagement, la monétisation, l'optimisation de la publicité et l'efficacité.

Le Compartiment investit dans deux catégories d'actions, à savoir les développeurs et les transformateurs. Les participations dans les capitaliseurs ont généralement des caractéristiques défensives, profitent d'un certain pouvoir de tarification et/ou d'opportunités de croissance à long terme. Les transformateurs sont des sociétés qui profitent d'une forte croissance cyclique ou de situations spéciales. Au niveau sectoriel, le Compartiment maintient une surpondération notable sur les sociétés de haute qualité au sein du segment financier, qui devraient profiter de la hausse des taux d'intérêt, d'un durcissement du cadre réglementaire, des moteurs de croissance à long terme et du potentiel de pénétration sur d'autres marchés, en particulier les marchés émergents.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	36 222 087	4,25
Visa	36 178 049	4,24
AON	35 292 443	4,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	32 614 510	3,82
Amazon.com	31 210 648	3,66
Airbus	30 231 594	3,54
Berkshire Hathaway (B)	26 748 548	3,14
Oracle	25 768 859	3,02
Arthur J Gallagher	23 913 744	2,80
S&P Global	23 843 120	2,80

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,64
Inde	5,42
Canada	4,29
France	4,29
Province de Taïwan	3,82
Suisse	3,03
Chine	2,66
Allemagne	2,60
Royaume-Uni	2,26
Japon	2,16
Pays-Bas	1,60
Irlande	1,54

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	14.01.2003	14.01.2003	13,8 %	17,5 %	51,5 %	57,0 %	8,7 %	444,3 %	439,2 %	8,3 %
Actions A (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	17,6 %	21,3 %	58,8 %	64,6 %	9,7 %	435,4 %	434,1 %	8,2 %
Actions A (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	14,5 %	17,9 %	57,8 %	63,5 %	9,6 %	597,0 %	593,2 %	9,5 %
Actions A-ACC (USD)	12.05.2016	12.05.2016	13,9 %	17,5 %	51,6 %	57,0 %	8,7 %	114,5 %	119,9 %	10,0 %
Actions A-ACC (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	-	-	13,2 %	18,4 %	-
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	13,7 %	17,6 %	42,0 %	49,6 %	7,3 %	93,0 %	101,3 %	8,6 %
Actions E-ACC (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	16,8 %	21,3 %	53,1 %	64,6 %	8,9 %	363,8 %	434,1 %	7,5 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	12,9 %	17,6 %	36,7 %	49,6 %	6,5 %	81,6 %	101,3 %	7,8 %
Actions I-ACC (USD)	12.05.2016	12.05.2016	15,0 %	17,5 %	59,6 %	57,0 %	9,8 %	133,0 %	119,9 %	11,2 %
Actions I-ACC (CHF)	28.04.2021	28.04.2021	18,5 %	21,0 %	-	-	-	4,5 %	13,3 %	1,5 %
Actions I-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	18,9 %	21,3 %	-	-	-	17,7 %	27,5 %	5,6 %
Actions I-ACC (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	15,7 %	17,9 %	-	-	-	15,6 %	25,2 %	4,9 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	15,4 %	17,9 %	64,6 %	63,5 %	10,5 %	209,0 %	196,7 %	11,8 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,7 %	21,3 %	65,7 %	64,6 %	10,6 %	215,2 %	201,9 %	11,4 %
Actions Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	14,8 %	17,5 %	58,2 %	57,0 %	9,6 %	221,0 %	201,8 %	7,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	18,7 %	21,3 %	65,8 %	64,6 %	10,6 %	223,8 %	207,5 %	11,4 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	14,7 %	17,6 %	48,0 %	49,6 %	8,2 %	105,3 %	101,3 %	9,4 %

*Indice de comparaison : MSCI World Index (Net) jusqu'au 31 octobre 2011. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Index (Net) Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Industrials Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 580 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les secteurs cycliques mondiaux ont progressé à l'instar des actions mondiales au cours de l'exercice considéré. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Aux États-Unis, l'indice des directeurs d'achat (PMI) de S&P Global pour le secteur manufacturier a glissé à 50 0 en avril, soit une baisse par rapport au chiffre de 51 9 de mars et aux prévisions de 52 0. Les fabricants ont réduit leur activité d'achat au vu d'une chute récente des nouvelles commandes.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements positifs solides et a devancé l'indice de comparaison. Dans les segments de l'aérospatiale et des transports terrestres, l'excellente sélection des titres a stimulé les rendements tandis que l'exposition au segment des machines a freiné les gains. Au niveau des actions, Rolls-Royce a contribué à la performance car ses profits ont plus que doublé en 2023 et le constructeur automobile a anticipé une croissance supplémentaire en 2024, prolongeant une forte reprise du prix de son action au cours l'année écoulée. XPO a publié des résultats pour le quatrième trimestre qui ont dépassé les estimations consensuelles et a annoncé une croissance prévisionnelle des rendements élevée mais à un chiffre en 2024 grâce à une nette amélioration de ses services. General Electric a progressé grâce à une forte demande dans le cadre des problèmes géopolitiques continus à l'échelle mondiale. En revanche, Nabtesco Corp a glissé après avoir publié des prévisions inférieures aux attentes pour 2024 en raison de la faiblesse de son segment de solution de composants. Teleperformance a anticipé une croissance limitée au cours de l'année à venir après avoir manqué son objectif de revenus annuels pour 2023 à cause d'un environnement économique volatil.

Le gestionnaire continue de suivre une approche cohérente de l'allocation sectorielle (c.-à-d. industries & produits chimiques, métaux & mines et énergie) qui correspond globalement à l'indice de référence pondéré par capitalisation de marché. Le Compartiment offre toujours une exposition à des sociétés de bonne qualité présentant des avantages compétitifs durables ou en amélioration et qui sont négociées à des valorisations raisonnables. Il s'agit de sociétés qui traversent un changement en termes de structure d'entreprise ou de secteur, dont l'action est sous-évaluée par le marché et qui se négocient en dessous de leur valeur intrinsèque, ce qui entraîne un profil de risque/rendement asymétrique. Grâce à son approche « bottom-up », le Compartiment offre toujours une exposition à des mégathèmes clés à long terme dans les secteurs de l'automatisation, de la relocalisation, de la décarbonisation & l'électrification, de l'énergie propre, de la numérisation, de la réouverture de l'économie et des voyages internationaux des classes moyennes.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Exxon Mobil	25 033 481	4,32
Union Pacific	18 297 976	3,15
Rolls-Royce Holdings	17 952 006	3,09
CSX	17 549 653	3,03
L3Harris Technologies	16 591 314	2,86
Shell	15 752 669	2,72
FedEx	14 859 955	2,56
Jacobs Solutions	13 604 130	2,35
Teledyne Technologies	13 065 656	2,25
Carlisle	12 779 063	2,20

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	55,27
Royaume-Uni	8,90
France	8,64
Japon	6,98
Canada	6,78
Allemagne	3,83
Irlande	2,97
Australie	2,30
Pays-Bas	1,51
Suisse	0,84
Inde	0,62
Chine	0,37

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	22,6 %	19,4 %	79,6 %	57,4 %	12,4 %	394,9 %	288,3 %	7,0 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	19,4 %	16,1 %	78,5 %	56,3 %	12,3 %	619,4 %	460,1 %	8,7 %
Actions A (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	19,4 %	19,7 %	-
Actions A-ACC (EUR)	27.07.2022	27.07.2022	22,7 %	19,4 %	-	-	-	31,9 %	24,3 %	17,0 %
Actions A-ACC (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	19,4 %	19,7 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	14,3 %	15,7 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	21,7 %	19,4 %	73,0 %	57,4 %	11,6 %	309,8 %	276,1 %	6,1 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	20,4 %	16,1 %	86,0 %	56,3 %	13,2 %	177,7 %	135,0 %	10,6 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	23,7 %	19,4 %	87,4 %	57,4 %	13,4 %	186,6 %	139,4 %	10,5 %
Actions Y (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	19,9 %	19,7 %	-
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	23,7 %	19,4 %	87,4 %	57,4 %	13,4 %	271,1 %	181,2 %	8,5 %
Actions Y-ACC (USD)	09.03.2022	09.03.2022	19,8 %	15,6 %	-	-	-	31,4 %	20,8 %	13,6 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Cyclical Sectors Index (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. Depuis cette date, l'indice est Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Low Volatility Equity Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 34 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les grandes banques centrales à poursuivre l'augmentation de leurs taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur le secteur des technologies de l'information a constitué la position la plus préjudiciable aux rendements relatifs. La position surpondérée sur la consommation courante a également freiné les gains. En revanche, le parti pris contre le secteur de l'énergie a augmenté la valeur relative. Au niveau des actions, le manque d'exposition au géant des semi-conducteurs Nvidia a ralenti la performance relative. Les actions de cette société ont grimpé en flèche grâce à ses bénéfices et ses perspectives élevés. Cette société a également annoncé un partenariat avec Google, qui impliquera la vente de sa technologie par le biais du cloud de Google. La non-détention des géants que sont Amazon (e-commerce et cloud computing) et Meta Platforms, le géant des médias sociaux, a également ralenti la performance relative car leurs actions ont grimpé grâce aux excellentes perspectives de croissance de leurs bénéfices. La sous-exposition à Alphabet, la société mère de Google, a affaibli encore davantage les rendements relatifs lorsque ses actions ont avancé à l'annonce de bénéfices positifs. Dans le secteur financier, la participation dans la compagnie américaine d'assurance-maladie Humana a contrarié la performance. Ses actions ont reculé lorsque cette société a prévenu qu'une augmentation des frais médicaux pourrait affaiblir ses profits en 2024 à cause d'une demande continue en chirurgies non urgentes pour les personnes âgées, qui avaient été repoussées pendant la pandémie. Côté positif, la sous-exposition au géant de la technologie de consommation Apple a gonflé les rendements car ses actions ont reculé face à une baisse inquiétante des ventes de l'iPhone 15 et aux prévisions plus générales des ventes de matériel. La compagnie pharmaceutique belge UCB a également augmenté la valeur du portefeuille. Ses actions ont progressé lorsque cette société a publié des bénéfices trimestriels supérieurs aux estimations consensuelles, portés par ses médicaments Evenity et Cimzia. De plus, la société a publié des projections pour 2024 très supérieures aux attentes des analystes. La participation dans CaixaBank a également amélioré les gains en raison de l'assouplissement monétaire retardé de la Banque centrale européenne, ce qui a donné lieu à des révisions positives des bénéfices.

La stratégie Global Low Volatility est une stratégie d'actions défensive, gérée dans le but d'atteindre une volatilité inférieure à celle du marché. Le portefeuille reste orienté sur les actions peu volatiles et il conserve un positionnement assez défensif. Le portefeuille maintient une exposition élevée sur des actions dont l'achat est recommandé en raison de leurs fondamentaux, tout en cherchant à minimiser le risque absolu, dans le but d'atteindre 60 à 80 % de la volatilité de l'indice MSCI World Index sur le long terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Novo Nordisk (B) (DK)	436 275	1,28
Merck	418 186	1,23
Microsoft	401 364	1,18
Sumitomo Mitsui Financial Group	397 171	1,17
AstraZeneca (GB)	377 646	1,11
Republic Services	358 486	1,05
Cboe Global Markets	357 129	1,05
Progressive	355 631	1,05
Eli Lilly	352 392	1,04
Kansai Electric Power Co	346 813	1,02

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	62,97
Japon	10,20
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,81
Royaume-Uni	2,80
Allemagne	2,51
Canada	2,34
Pays-Bas	2,19
Singapour	1,93
Danemark	1,85
France	1,70
Irlande	1,53
Finlande	1,36

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	4,8 %	18,4 %	17,8 %	64,4 %	3,3 %	24,8 %	79,1 %	4,2 %
Actions A-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	8,2 %	22,2 %	-	-	-	10,8 %	54,2 %	2,4 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	13,5 %	28,0 %	48,7 %	108,0 %	8,3 %	50,8 %	110,4 %	8,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	04.12.2018	04.12.2018	4,9 %	18,4 %	17,7 %	64,4 %	3,3 %	24,6 %	79,1 %	4,2 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	09.10.2019	09.10.2019	3,1 %	18,8 %	-	-	-	8,4 %	67,4 %	1,8 %
Actions E-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	7,5 %	22,2 %	-	-	-	7,2 %	54,2 %	1,6 %
Actions I (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,8 %	18,8 %	31,4 %	71,2 %	5,6 %	36,5 %	82,0 %	5,9 %
Actions I-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	6,3 %	18,4 %	26,1 %	64,4 %	4,7 %	34,3 %	79,1 %	5,6 %
Actions I-ACC (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,9 %	18,8 %	31,4 %	71,2 %	5,6 %	36,5 %	82,0 %	5,9 %
Actions W (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,2 %	18,8 %	27,4 %	71,2 %	5,0 %	32,1 %	82,0 %	5,3 %
Actions Y-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	5,7 %	18,4 %	22,5 %	64,4 %	4,1 %	30,1 %	79,1 %	5,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	9,2 %	22,2 %	-	-	-	14,9 %	54,2 %	3,3 %

*Indice de comparaison : MSCI World Index (Net).
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI World Index (Net) Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Global Technology Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 19 954 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Les marchés émergents ont également terminé en hausse, mais ils ont été distancés par les pays développés en raison d'une croissance économique chinoise atone. Au niveau sectoriel, les technologies de l'information et les télécommunications ont nettement avancé grâce à la confiance que suscite l'intelligence artificielle (IA).

Au cours de l'exercice, le Compartiment a enregistré des rendements absolus élevés, mais a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des actions dans les secteurs des semi-conducteurs, du matériel à semi-conducteurs et de la finance a nui aux rendements. La sous-pondération sur le segment du matériel technologique, du stockage et des périphériques a amélioré la performance relative, tandis que la sélection des actions dans le secteur des logiciels a augmenté la valeur. Le manque d'exposition au groupe de semi-conducteurs Nvidia a représenté la décision la plus préjudiciable à la performance relative en raison de la croissance élevée de ses bénéfices pendant l'exercice. Ses actions ont par ailleurs profité des attentes positives concernant ses offres d'IA. La société de paiements française Worldline a également porté atteinte aux rendements à cause d'une chute brutale de ses actions lorsqu'elle a pris les investisseurs de cours en baissant ses objectifs annuels. Worldline a déclaré qu'un ralentissement économique avait affecté ses activités, en particulier en Allemagne. Côté positif, la sous-exposition au géant de la technologie de consommation Apple a contribué aux rendements relatifs car ses actions ont reculé face à une baisse inquiétante des ventes d'iPhone 15 et aux projections plus générales de ventes de matériel. La participation dans Rolls-Royce a également progressé lorsque les investisseurs ont apprécié son plan de restructuration. La performance a également été stimulée par la reprise des vols longues distances, l'augmentation des dépenses de défense mondiales et les augmentations de prix de ses produits et services.

Le gestionnaire utilise toujours une approche « bottom-up » fondamentale et se concentre sur les développements technologiques structurels pour identifier les sociétés qui sont bien placées pour exploiter certaines opportunités dans le secteur, telles que le cloud, l'e-commerce et l'IA. Ces titres représentent les actions et les moteurs de croissance à long terme qui sont mal compris par le marché pour une raison ou une autre et qui se négocient à des valorisations intéressantes. Pour l'année écoulée jusqu'ici, la performance du secteur technologique a été très concentrée, les actions de l'IA étant le thème dominant du marché. Nous pensons que, pour le reste de l'année 2024, les thèmes technologiques devraient s'élargir étant donné le nombre d'opportunités sous-estimées dans la chaîne de valeur. Dans l'ensemble, nous restons optimistes concernant ce secteur, et notre sélection « bottom-up » des actions et notre approche d'investissement discipliné seront critiques pour le reste de l'année.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 038 658 127	5,21
Microsoft	1 017 342 545	5,10
Apple	854 058 902	4,28
Texas Instruments	786 004 584	3,94
Alphabet (A)	681 978 369	3,42
Amazon.com	592 877 791	2,97
Alibaba Group Holding ADR	577 859 634	2,90
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	577 074 391	2,89
Autodesk	464 411 473	2,33
Qualcomm	429 903 693	2,15

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	52,63
Chine	7,13
Province de Taïwan	6,10
Corée	5,18
Japon	4,60
Pays-Bas	4,07
Royaume-Uni	3,84
Allemagne	3,73
Suède	2,89
Irlande	2,64
France	2,55
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,64

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	32,4 %	38,0 %	138,8 %	149,6 %	19,0 %	528,3 %	551,8 %	7,8 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	28,9 %	34,1 %	137,0 %	148,0 %	18,8 %	453,6 %	490,0 %	7,5 %
Actions A-ACC (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	32,5 %	38,0 %	138,8 %	149,6 %	19,0 %	351,8 %	344,1 %	18,1 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	38,8 %	44,5 %	187,6 %	201,3 %	23,5 %	186,9 %	202,8 %	23,4 %
Actions A-ACC (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	31,1 %	36,6 %	128,0 %	138,6 %	17,9 %	157,9 %	158,5 %	17,5 %
Actions A-ACC (USD)	09.04.2014	09.04.2014	28,2 %	33,6 %	127,7 %	138,2 %	17,9 %	432,2 %	423,2 %	18,1 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.07.2018	11.07.2018	29,1 %	33,2 %	116,0 %	121,3 %	16,6 %	142,3 %	136,2 %	16,5 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	0,2 %	-	-
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	0,2 %	-	-
Actions A-ACC (RMB) (hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	8,3 %	7,1 %	-
Actions A-ACC (SGD) (hedged)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	19,3 %	19,0 %	-
Actions A-ACC (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	31,5 %	36,1 %	141,2 %	149,3 %	19,3 %	371,0 %	360,8 %	19,0 %
Actions B-ACC (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	30,0 %	36,1 %	-	-	-	31,0 %	41,8 %	27,6 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	15,3 %	14,5 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	31,8 %	38,0 %	132,9 %	149,6 %	18,4 %	373,7 %	402,5 %	21,5 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	31,4 %	38,0 %	130,0 %	149,6 %	18,1 %	189,4 %	268,1 %	4,6 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Information Technology Index (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Information Technology Index (Net).
Indice de comparaison couvert en CNY : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Global Technology Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	33,8 %	38,0 %	151,1 %	149,6 %	20,2 %	265,6 %	250,0 %	21,0 %
Actions I-ACC (GBP)	27.03.2024	27.03.2024	-	-	-	-	-	-1,6 %	-4,7 %	-
Actions I-ACC (USD)	16.08.2016	16.08.2016	29,5 %	33,6 %	139,4 %	138,2 %	19,1 %	323,0 %	308,7 %	20,6 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	27.11.2019	27.11.2019	30,4 %	33,2 %	-	-	-	108,9 %	101,2 %	18,1 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	30,0 %	34,1 %	147,5 %	148,0 %	19,9 %	677,3 %	594,2 %	22,4 %
Actions X-ACC (EUR)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	20,0 %	18,8 %	-
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	33,6 %	38,0 %	149,1 %	149,6 %	20,0 %	678,2 %	645,3 %	21,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	33,6 %	38,0 %	149,1 %	149,6 %	20,0 %	1 432,0 %	1 187,2 %	18,4 %
Actions Y-ACC (USD)	23.02.2017	23.02.2017	29,3 %	33,6 %	137,6 %	138,2 %	18,9 %	264,3 %	263,3 %	19,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	30,1 %	33,2 %	125,6 %	121,3 %	17,7 %	274,5 %	256,7 %	18,9 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Information Technology Index (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Information Technology Index (Net).
Indice de comparaison couvert en CNY : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Thematic Opportunities Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 700 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont terminé l'exercice considéré en hausse. Au cours du premier semestre de l'exercice, les actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont rebondi pendant la seconde partie de l'exercice lorsque les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. La bonne santé des bénéfices des sociétés et des données économiques, le recul des pressions inflationnistes et les baisses anticipées des taux d'intérêt en 2024 ont apporté un soutien supplémentaire. Dans ce contexte, les actions américaines et japonaises ont enregistré une progression marquée. Au niveau sectoriel, les technologies de l'information, les services de communication et la finance ont compté parmi les meilleures performances.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La stratégie de l'énergie propre a constitué le principal frein car le segment de l'énergie alternative/propre a enregistré des performances négatives. La stratégie mondiale sur la santé a affaibli les rendements étant donné que ce secteur est resté à la traîne par rapport aux marchés internationaux des actions. Parallèlement, l'exposition à la stratégie mondiale sur les technologies a soutenu la performance dans le cadre de l'optimisme suscité par le thème de l'intelligence artificielle (IA).

Le portefeuille vise une croissance du capital à long terme et investit dans les actions qui peuvent bénéficier des changements structurels ou pérennes des facteurs économiques et sociaux. Il peut s'agir de thèmes tels que les ruptures technologiques, les changements démographiques et le changement climatique. Au cours de l'année, les gestionnaires ont réduit les stratégies mondiales sur la santé et les technologies afin d'exploiter d'autres opportunités. À titre d'exemple, une nouvelle stratégie mondiale sur l'IA a été lancée pour ajouter quelques sociétés essentielles qui profitent de la mise en place à long terme de l'IA. Les gestionnaires ont également adopté une nouvelle stratégie sur les matériaux de transition, qui cible les sociétés qui extraient, produisent et transforment les minéraux et les matières premières essentielles à la réduction des émissions de carbone et des gaz à effet de serre à l'échelle internationale.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	87 490 971	5,15
Alphabet (A)	48 185 559	2,84
NVIDIA	46 385 760	2,73
Amazon.com	31 633 658	1,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	29 750 099	1,75
Hitachi	21 667 941	1,27
Apple	20 928 270	1,23
UnitedHealth Group	20 918 011	1,23
Shell	19 482 152	1,15
ASML Holding	19 393 729	1,14

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	52,97
France	5,99
Japon	5,84
Royaume-Uni	5,55
Irlande	3,87
Pays-Bas	3,85
Province de Taïwan	2,83
Danemark	2,39
Allemagne	2,18
Chine	1,87
Suisse	1,71
Italie	1,64

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	31.12.1991	31.12.1991	10,7 %	17,5 %	22,7 %	57,3 %	4,2 %	629,7 %	934,3 %	6,3 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	14,4 %	21,3 %	28,6 %	64,9 %	5,2 %	261,8 %	417,3 %	6,6 %
Actions A (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	13,1 %	20,1 %	-	-	-	-3,6 %	16,8 %	-1,2 %
Actions A-ACC (USD)	03.07.2006	03.07.2006	10,7 %	17,5 %	22,7 %	57,3 %	4,2 %	123,0 %	235,3 %	4,6 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	14,4 %	21,3 %	28,6 %	64,9 %	5,2 %	165,9 %	301,5 %	5,6 %
Actions A-ACC (HKD)	14.04.2021	14.04.2021	10,3 %	17,0 %	-	-	-	-4,9 %	15,2 %	-1,6 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	19,9 %	27,0 %	-	-	-	11,3 %	30,9 %	4,0 %
Actions D-ACC (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	13,8 %	21,3 %	-	-	-	1,3 %	20,9 %	0,5 %
Actions E-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	13,5 %	21,3 %	-	-	-	2,7 %	27,5 %	0,9 %
Actions I-ACC (USD)	14.04.2021	14.04.2021	11,8 %	17,5 %	-	-	-	-2,6 %	14,4 %	-0,8 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	11,7 %	17,5 %	28,1 %	57,3 %	5,1 %	96,6 %	151,1 %	6,6 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	15,4 %	21,3 %	34,1 %	64,9 %	6,0 %	148,4 %	217,4 %	9,0 %
Actions Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	11,6 %	17,5 %	28,0 %	57,3 %	5,1 %	139,8 %	219,3 %	5,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	14.04.2021	14.04.2021	15,3 %	21,3 %	-	-	-	8,6 %	28,1 %	2,7 %
Actions Y-ACC (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	14,2 %	20,1 %	-	-	-	-1,0 %	16,8 %	-0,3 %
Actions W (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	12,2 %	17,9 %	-	-	-	5,9 %	25,2 %	1,9 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	12,3 %	17,9 %	33,4 %	63,8 %	5,9 %	132,7 %	201,1 %	8,7 %

*Indice de comparaison : FTSE World Index jusqu'au 31 décembre 1997. Depuis cette date, l'indice est MSCI World Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Greater China Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 758 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions chinoises ont avancé. La confiance des investisseurs s'est progressivement rétablie, parallèlement à une amélioration des fondamentaux et aux efforts accrus du gouvernement pour soutenir l'économie. La Banque populaire de Chine a adopté une orientation accommodante. Les grandes villes ont assoupli les restrictions à l'achat de maisons pour relancer le marché immobilier. La China Securities Regulatory Commission a durci ses règles pour guider un développement sain à long terme du marché des capitaux. Les données publiées au début de l'année 2024 ont confirmé les signes d'une accélération potentielle de la reprise économique de la Chine. L'engagement inébranlable du gouvernement pour atteindre une croissance durable et de haute qualité, couplé à la sous-évaluation actuelle des actions chinoises, fait apparaître des opportunités d'investissement incontournables.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, essentiellement en raison de la sélection des participations dans les secteurs de la finance et de la santé. La compagnie pharmaceutique Cutia Therapeutics a subi l'impact négatif de la pression exercée par l'expiration de la période de blocage de son introduction en bourse. Le fabricant de vêtements de sport Li Ning a souffert d'une demande en berne, d'une concurrence amplifiée et d'une sensibilité des prix, ce qui a accentué les pressions sur les inventaires. La sous-pondération sur la société de fonderie de puces Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (en raison de la limite maximale de 10 % imposée par participation) a freiné les gains relatifs. Le prix de son action a profité d'une reprise cyclique et d'une tendance émergente de l'innovation en matière d'intelligence artificielle, qui a également profité au fabricant de circuits imprimés Gold Circuit Electronics.

Les gestionnaires se concentrent sur les domaines susceptibles de générer une croissance de qualité durable pendant les trois à cinq prochaines années. Le Compartiment est surexposé à la Chine et sous-pondéré sur Hong Kong et Taïwan en raison de la sélection « bottom-up » des actions. Les actions sélectionnées dans les secteurs de la consommation et des services de communication comptent parmi les principales participations du portefeuille. New Oriental Education & Technology Group est privilégié pour ses avantages concurrentiels et l'amélioration des conditions de marché. La plate-forme d'e-commerce PDD Holdings et le fabricant de connecteurs Lotes sont d'autres positions clés dans le portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	79 822 356	10,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	74 494 262	9,83
PDD Holdings ADR	31 396 419	4,14
China Merchants Bank (H)	27 457 128	3,62
Alibaba Group Holding (CN)	26 229 309	3,46
New Oriental Education & Technology Group ADR	20 766 025	2,74
CTBC Financial Holding	20 723 319	2,73
Zijin Mining Group (H)	18 828 555	2,48
Lotes	18 232 985	2,41
Trip.com Group ADR	16 802 837	2,22

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	60,84
Province de Taïwan	29,64
Irlande	4,51
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	3,04
Corée	1,75
Bermudes	0,00

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	0,5 %	2,1 %	-10,1 %	-1,8 %	-2,1 %	2 721,4 %	2 509,7 %	10,4 %
Actions A (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	2,8 %	4,3 %	-10,0 %	-1,6 %	-2,1 %	114,1 %	94,4 %	4,9 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	0,5 %	2,1 %	-10,1 %	-1,8 %	-2,1 %	13,8 %	17,6 %	1,5 %
Actions A-ACC (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	3,8 %	5,4 %	-5,8 %	2,9 %	-1,2 %	54,1 %	67,7 %	5,6 %
Actions A-ACC (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	4,6 %	5,7 %	15,0 %	25,8 %	2,8 %	23,9 %	37,9 %	3,6 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,4 %	5,4 %	-8,1 %	2,9 %	-1,7 %	49,6 %	68,5 %	5,2 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,1 %	5,4 %	-9,2 %	2,9 %	-1,9 %	161,2 %	150,0 %	4,1 %
Actions I-ACC (USD)	16.03.2017	16.03.2017	1,6 %	2,1 %	-5,3 %	-1,8 %	-1,1 %	27,8 %	25,6 %	3,5 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	3,0 %	4,3 %	-9,0 %	-1,6 %	-1,9 %	18,3 %	23,3 %	1,9 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	1,4 %	2,1 %	-6,2 %	-1,8 %	-1,3 %	130,8 %	77,0 %	5,3 %

*Indice de comparaison : Hang Seng Index jusqu'au 30 avril 2001. MSCI Golden Dragon plus 10 % HSBC Index jusqu'au 29 juin 2007. Depuis cette date, l'indice est MSCI Golden Dragon Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Iberia Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 166 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions ibériques, conjointement à leurs homologues européennes, ont progressé au cours des 12 mois considérés, en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assoupliraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne a maintenu ses taux d'intérêt à des niveaux record lors de sa réunion d'avril, ses représentants ont déclaré qu'un assouplissement de la politique monétaire ne pourrait se faire que si l'inflation continue de glisser vers le taux cible de 2 % de la banque centrale.

Le Compartiment a généré des résultats positifs et devancé l'indice au cours de l'exercice. Les gains ont découlé d'une excellente sélection des titres dans les secteurs des industries, de la santé et des technologies de l'information (TI). Ailleurs, les rendements issus de la vaste sous-pondération du Compartiment sur les services publics ont été compensés par l'orientation à l'encontre de la finance et de l'énergie. Au niveau des actions, la non-détention des sociétés Energias De Portugal et EDP Renovaveis a apporté une valeur relative substantielle, le secteur des services publics restant ignoré pendant l'exercice considéré. La compagnie espagnole de produits pharmaceutiques spécialisés Farma Rovi a dégagé une bonne performance après la publication d'excellents résultats pour 2023. En revanche, le manque d'exposition à Banco Santander (finance) et Galp Energia (énergie) a freiné les gains relatifs.

Le gestionnaire privilégie les sociétés de qualité dont le potentiel de croissance est supérieur, avec une préférence pour les sociétés portées par des moteurs structurels. Il cherche toujours à identifier les opportunités dans des sociétés de bonne qualité qui bénéficient d'une croissance structurelle et qui sont négociées à des valorisations intéressantes. Au niveau sectoriel, le Compartiment conserve une surpondération importante dans les secteurs des industries, des TI, de la santé et de la consommation, mais il reste structurellement sous-pondéré sur les secteurs orientés sur la macroéconomie comme les banques et les services publics.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Iberdrola	15 876 215	9,55
Amadeus IT Group	14 606 778	8,79
Industria de Diseno Textil	13 303 725	8,00
Bankinter	10 252 340	6,17
Viscofan	7 703 867	4,63
Grupo Catalana Occidente	7 212 193	4,34
Fluidra	6 872 684	4,13
Ferrovial	6 718 460	4,04
Cellnex Telecom	6 707 918	4,03
Jeronimo Martins	6 662 979	4,01

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Espagne	83,40
Portugal	4,01
Allemagne	3,82
Irlande	2,48
Royaume-Uni	0,92
Suisse	0,91
Suède	0,89

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	24,6 %	14,6 %	29,7 %	31,8 %	5,3 %	1 683,5 %	1 032,8 %	9,0 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	24,5 %	14,6 %	29,7 %	31,8 %	5,3 %	122,6 %	49,0 %	4,6 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,6 %	14,6 %	24,9 %	31,8 %	4,6 %	183,8 %	79,1 %	4,5 %
Actions I-ACC (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	25,9 %	14,6 %	36,4 %	31,8 %	6,4 %	64,0 %	62,6 %	6,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	25,6 %	14,6 %	35,4 %	31,8 %	6,2 %	118,1 %	44,0 %	5,0 %

*Indice de comparaison : indice composite 80 % IGBM (Madrid) ; 20 % BVL (Lisbonne) jusqu'au 31 décembre 2001. Indice composite 80 % MSCI Provisional Spain Index (Net) ; 20 % MSCI Provisional Portugal Index (Net) jusqu'au 31 mai 2002. Depuis cette date, l'indice est un composite 80 % MSCI Spain Index (Net) ; 20 % MSCI Portugal Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

India Focus Fund [7,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 580 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions indiennes ont fortement progressé. La croissance supérieure de l'Inde, les fondamentaux économiques solides, l'amélioration des finances gouvernementales, l'inflation structurellement basse et les taux réels positifs restent intéressants pour les investisseurs mondiaux. L'Inde assiste à l'émergence d'un nouveau moteur de croissance grâce à une augmentation de l'infrastructure et de la fabrication. La diversification de la chaîne d'approvisionnement en dehors de la Chine entraîne une croissance du secteur manufacturier, en particulier dans des domaines tels que l'électronique, les produits chimiques, les biens de consommation, l'automobile et les textiles.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, essentiellement en raison d'une orientation sous-pondérée sur le secteur des services publics, tandis qu'une excellente sélection des actions dans le secteur industriel a augmenté les gains relatifs. HDFC Bank n'a pas réussi à améliorer ses marges à cause d'une réduction des volumes de liquidités dans le système et de l'orientation de la banque sur les coûts, ce qui a entraîné une croissance inférieure aux attentes des dépôts sur les comptes courants et comptes d'épargne à bas coût (CASA) en raison du déploiement plus lent que prévu. Infosys a connu une faiblesse trimestrielle passagère, en raison d'une baisse des revenus diminués par un recul des ventes, par une baisse des activités liées aux produits et par des hausses de salaire. Ailleurs, le manque d'exposition à NTPC, Zomato et Trent a freiné les gains. La participation dans MakeMyTrip a payé après la publication d'une croissance à deux chiffres du CA au premier trimestre dans le cadre d'une forte demande en voyages de loisirs vers des destinations nationales et internationales, augmentant le volume brut des réservations, les revenus et les bénéfices trimestriels. Blue Star a signalé une hausse importante de son profit ajusté au quatrième trimestre, stimulé par une forte demande pour ses climatiseurs alors que les ménages se préparaient à une saison estivale plus chaude que d'habitude.

L'équipe de gestion construit le portefeuille grâce à une sélection « bottom-up » des actions reposant sur les fondamentaux. L'objectif consiste à investir dans des sociétés de haute qualité disposant d'équipes de direction solides, dans des secteurs où des opportunités de croissance structurelle existent, comme la consommation, la finance, les industries et la santé. HDFC Bank, ICICI Bank et Axis Bank sont des positions essentielles dans l'arène financière. Dans le domaine de la consommation non essentielle, Maruti Suzuki est une participation privilégiée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
ICICI Bank	206 043 849	7,99
Axis Bank	143 958 067	5,58
HDFC Bank	130 168 762	5,05
Bharti Airtel	98 418 066	3,82
Maruti Suzuki India	93 349 065	3,62
HCL Technologies	87 637 893	3,40
Infosys ADR	86 808 663	3,37
Reliance Industries	79 348 112	3,08
HDFC Bank ADR	76 452 011	2,96
Infosys	72 457 902	2,81

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	31,94
Consommation non essentielle	19,00
Technologies de l'information	11,85
Industries	11,10
Matériaux	7,62
Santé	6,16
Services de communication	4,16
Énergie	4,15
Consommation courante	3,87
Immobilier	1,33

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	23.08.2004	23.08.2004	24,1 %	34,5 %	53,5 %	77,6 %	8,9 %	667,7 %	883,1 %	10,9 %
Actions A (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	28,2 %	38,9 %	60,9 %	86,2 %	10,0 %	773,8 %	1 022,4 %	11,6 %
Actions A (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	24,7 %	35,0 %	59,8 %	84,9 %	9,8 %	1 009,0 %	1 325,1 %	13,0 %
Actions A (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	26,9 %	37,5 %	53,7 %	78,0 %	9,0 %	115,4 %	163,9 %	4,7 %
Actions A-ACC (USD)	11.04.2018	11.04.2018	24,1 %	34,5 %	53,6 %	77,6 %	9,0 %	58,5 %	84,3 %	7,9 %
Actions A-ACC (RMB) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	1,4 %	1,1 %	-
Actions E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	27,2 %	38,9 %	-	-	-	103,7 %	142,8 %	19,9 %
Actions I-ACC (USD)	25.10.2017	25.10.2017	25,4 %	34,5 %	61,6 %	77,6 %	10,1 %	75,2 %	86,4 %	9,0 %
Actions I-ACC (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	26,1 %	35,0 %	-	-	-	20,0 %	32,2 %	8,6 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	25,1 %	34,5 %	60,2 %	77,6 %	9,9 %	221,9 %	196,0 %	11,7 %
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	29,3 %	38,9 %	67,9 %	86,2 %	10,9 %	321,5 %	289,5 %	14,5 %
Actions Y (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	25,8 %	35,0 %	66,8 %	84,9 %	10,8 %	336,1 %	267,6 %	10,7 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	25,2 %	34,5 %	60,2 %	77,6 %	9,9 %	184,9 %	187,2 %	6,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	29,4 %	38,9 %	68,0 %	86,2 %	10,9 %	131,3 %	146,0 %	10,3 %

*Indice de comparaison : MSCI India jusqu'au 30 avril 2009. Depuis cette date, l'indice est MSCI India Capped 8 % (Net).
Indice de comparaison couvert en CNY : MSCI India Capped 8 % (Net) Hedged to CNY.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Indonesia Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 196 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions indonésiennes ont brutalement chuté. Au départ, les marchés ont souffert d'une baisse des prix des matières premières, d'une faible demande de la Chine continentale et de signaux défavorables à l'échelle internationale. Toutefois, les actions indonésiennes ont rebondi au premier trimestre 2024, portées par le soutien structurel des investissements continus dans l'infrastructure et la chaîne d'approvisionnement de nickel. La plupart des secteurs ont terminé en territoire négatif. Les secteurs de la consommation non essentielle, de la santé et des services de communication ont enregistré les pires résultats tandis que les services publics et la finance ont eu le vent en poupe.

Le Compartiment a dégagé des rendements négatifs, mais il a devancé l'indice de comparaison pendant l'exercice. Au niveau sectoriel, la sous-pondération sur la consommation non essentielle et les services de communication ainsi que la sélection des titres financiers ont amélioré les gains. Dans l'univers de la consommation non essentielle, la sous-pondération sur Goto Gojek Tokopedia (conseil) a augmenté la valeur relative car le prix de son action a chuté. Astra Otoparts (fabricant automobile) a contribué à la performance. Dans l'arène financière, Bank Negara et Bank Mandiri ont généré une bonne performance. En revanche, une sous-pondération sur les matériaux et une sélection médiocre des actions énergétiques se sont avérées défavorables. Dans le secteur des matériaux, le manque d'exposition à Amman Mineral (exploitant de mines de cuivre et d'or) et Barito Pacific (produits chimiques) a pesé sur la performance lorsque les prix de ces actions ont progressé.

À compter du 29 février 2024, Ajinkya Dhavale a assumé les responsabilités de gestionnaire de portefeuille pour le Compartiment FF - Indonesia Fund. L'approche et le style d'investissement d'Ajinkya sont très similaires à ceux de l'ancienne gestionnaire Madeleine Kuang. Ajinkya a réaligné le portefeuille en fonction des secteurs dans lesquels il découvre des opportunités d'investissement avec une rotation minimum. Il emploie une approche d'investissement « bottom-up » basée sur les fondamentaux et soutenue par une sélection des actions, une analyse sectorielle et une évaluation de la durabilité. L'accent est mis sur l'identification des opportunités sous-évaluées qui présentent un profil risque/rendement intéressant. Le Compartiment est surpondéré sur la finance, la consommation courante, l'immobilier et les services publics. Parmi les banques, Bank Central Asia (BCA) et Bank Mandiri restent des participations essentielles. Dans l'univers de la consommation, Indofood reste une position très convaincante.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Bank Central Asia	19 442 644	9,93
Bank Mandiri Persero	19 230 260	9,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	14 910 075	7,61
Bank Rakyat Indonesia Persero	9 921 457	5,07
Astra International	7 998 722	4,08
Telkom Indonesia Persero	7 913 951	4,04
Indofood CBP Sukses Makmur	6 734 042	3,44
Indofood Sukses Makmur	5 997 319	3,06
Maiora Indah (PT)	5 715 117	2,92
Indo Tambangraya Megah	5 032 490	2,57

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	34,80
Consommation courante	20,51
Énergie	7,94
Industries	7,59
Matériaux	7,28
Consommation non essentielle	6,51
Services de communication	5,65
Immobilier	3,52
Fonds de placement ouvert	2,88
Services publics	1,65
Santé	1,09

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	05.12.1994	05.12.1994	-10,5 %	-16,4 %	-12,7 %	-17,7 %	-2,7 %	167,2 %	56,9 %	3,4 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-9,7 %	-16,4 %	-8,9 %	-17,7 %	-1,8 %	12,2 %	-8,5 %	1,1 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-9,7 %	-16,4 %	-8,8 %	-17,7 %	-1,8 %	89,6 %	28,6 %	4,1 %

*Indice de comparaison : Jakarta Stock Exchange Composite Index jusqu'au 29 octobre 2010. Depuis cette date, l'indice est MSCI Indonesia IMI Index (8 % Capped).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Italy Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 346 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions italiennes se sont redressées au cours de l'exercice, en dépit d'épisodes de volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. La solidité des données concernant l'économie et les sociétés, ainsi qu'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales ont soutenu les actions au début de l'année 2024. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assoupliraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %.

Le Compartiment a généré d'excellents rendements positifs au cours de l'exercice, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Les participations dans les technologies de l'information et la forte surpondération sur les industries ont freiné les gains relatifs. Toutefois, la sous-pondération sur les services publics, l'énergie et la consommation courante s'est avérée payante. De'Longhi a rebondi grâce aux résultats impressionnants du troisième trimestre alors que les revenus ont largement répondu aux attentes, notamment grâce à une croissance continue sur ses segments concernant le café et le mixeur nutribullet. Une excellente rentabilité caractérisée par une baisse des coûts de la publicité et de la logistique a également augmenté les bénéfices. La banque publique Monte dei Paschi di Siena a progressé grâce à des bénéfices plus solides que prévu au troisième trimestre, stimulés par la hausse des taux d'intérêt. L'allocation sous-pondérée sur Ferrari et Intesa Sanpaolo a déçu. Le constructeur automobile de luxe a publié d'excellents résultats pour le quatrième trimestre, et ses revenus pour 2023 ont été globalement conformes aux attentes. Le groupe bancaire a déclaré un revenu net d'intérêts supérieur aux attentes et a anticipé un bénéfice net « supérieur » à 8 milliards d'euros.

L'étendue des conséquences économiques semble se réduire, les probabilités d'une grande récession s'éloignant. La BCE devrait entamer son cycle de baisse des taux lors de sa réunion de juin, suivie par la Banque d'Angleterre plus tard dans l'année, alors qu'aucune baisse n'est attendue de la part de la Réserve fédérale américaine en 2024. Les gestionnaires cherchent les opportunités de changement dans les sociétés italiennes dans lesquelles le marché ne perçoit aucun potentiel de croissance future à cause de problèmes ou d'idées fausses à court terme, mais qui sont négociées à des multiples intéressants.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Enel	33 834 534	9,78
UniCredit	32 947 029	9,52
Stellantis	21 700 626	6,27
Assicurazioni Generali	20 331 055	5,88
Brembo	13 024 231	3,76
Banca Monte dei Paschi di Siena	12 286 538	3,55
DiaSorin	11 785 757	3,41
Ferrari (IT)	11 126 966	3,22
STMicroelectronics	10 853 054	3,14
Intesa Sanpaolo	9 313 880	2,69

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	34,26
Consommation non essentielle	24,09
Services publics	13,46
Industries	13,01
Technologies de l'information	6,55
Santé	3,41
Consommation courante	1,94
Matériaux	1,32
Services de communication	0,98
Fonds de placement ouvert	0,69

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	20,2 %	27,4 %	71,0 %	74,0 %	11,3 %	1 301,8 %	675,6 %	8,2 %
Actions A-ACC (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	20,2 %	27,4 %	71,0 %	74,0 %	11,3 %	136,7 %	175,9 %	8,2 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	19,6 %	27,4 %	66,8 %	74,0 %	10,8 %	83,3 %	131,5 %	7,9 %
Actions E-ACC (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	19,3 %	27,4 %	64,8 %	74,0 %	10,5 %	32,3 %	44,3 %	1,6 %
Actions I-ACC (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	21,4 %	27,4 %	80,1 %	74,0 %	12,5 %	92,4 %	85,8 %	13,5 %
Actions Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	21,2 %	27,4 %	78,5 %	74,0 %	12,3 %	72,8 %	83,8 %	6,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	21,2 %	27,4 %	78,5 %	74,0 %	12,3 %	75,8 %	43,8 %	3,5 %

*Indice de comparaison : Milan Banca Commerciale Italiana jusqu'au 31 décembre 2001. MSCI Provisional Italy (Net) jusqu'au 31 mai 2002. MSCI Italy (Net) jusqu'au 29 juillet 2005. Milan MIB Telematico jusqu'au 29 mai 2009. Depuis cette date, l'indice est FTSE Italia All Share Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Japan Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 10 381 MILLIONS JPY

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, le marché japonais des actions a progressé car les achats continus des investisseurs étrangers ont poussé le cours des actions vers le haut. Les acteurs du marché ont particulièrement apprécié le flux constant de développements liés à la gouvernance d'entreprise, déclenchés par les réformes de la bourse de Tokyo, et les bénéfices largement positifs dans l'ensemble du pays. En mars, la Banque du Japon a annoncé qu'elle mettait fin à sa politique de taux d'intérêt négatifs et qu'elle levait le contrôle de la courbe de rendement des taux. Il s'agissait de la première décision de durcissement de la politique monétaire au Japon depuis près de deux décennies. À partir de maintenant, les taux d'intérêt à court terme représenteront le principal instrument politique de la Banque du Japon, qui cherchera à les maintenir dans la fourchette de 0 à 0,1 %. La fin des mesures d'assouplissement inédites a été interprétée comme une orientation positive et le yen s'est déprécié par la suite pour atteindre son plus bas niveau des 34 dernières années face au dollar US. Au cours de l'exercice, les actions de valeur ont devancé les titres de croissance. Tous les secteurs ont terminé l'exercice annuel avec des rendements positifs, la finance, l'énergie et l'immobilier en tête.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Dans les secteurs des services, du commerce de gros et de l'information & communication, la sélection des actions a affaibli les rendements alors qu'elle a été favorable dans les segments des produits chimiques et des instruments de précision. Les participations dans les fabricants de machines et de systèmes d'automatisation industrielle, comme MISUMI Group, n'ont pauteint les objectifs car des conditions commerciales défavorables et une reprise tardive du cycle des commandes, principalement à cause des difficultés économiques en Chine, ont assombri leurs bénéfices futurs. Cependant, les indicateurs avancés tels que les commandes de machines-outils sont proches d'un creux et les bénéfices devraient rebondir en 2024. Le fabricant de noyaux de moteur et de grilles de connexion à semi-conducteurs Mitsui High-tec a déçu le marché en annonçant des prévisions prudentes en matière de bénéfices pour 2024, reflétant la nécessité d'investissements initiaux pour satisfaire la demande grandissante en noyaux de moteurs utilisés dans les véhicules hybrides. Ailleurs, le manque d'exposition aux exportateurs comme Toyota Motor, dont les actions ont progressé grâce à une dépréciation du yen, a ralenti les gains relatifs. Côté positif, la participation dans Osaka Soda a avancé, soutenue par une excellente croissance des bénéfices. L'exposition aux sociétés associées aux semi-conducteurs a augmenté la valeur du portefeuille lorsque les bénéfices du géant américain Nvidia ont dépassé les prévisions et que ses perspectives positives ont généré des gains dans l'ensemble du secteur. Tokyo Electron a compté parmi les avoirs les plus contributifs de la période.

Un passage à une inflation modérée et la normalisation de la politique monétaire au Japon sont favorables à l'économie nationale et au marché boursier. Les sociétés japonaises augmentent les prix à tous les niveaux et les dernières négociations salariales du printemps devraient entraîner un niveau de croissance supérieur des revenus, ce qui rassurera les consommateurs. Parallèlement, les réformes de gouvernance menées par TSE accélèrent et on enregistre des progrès en termes de rationalisation des participations croisées.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (JPY)	Actif net (%)
Osaka Soda	389 098 506	3,75
MISUMI Group	386 079 866	3,72
Mizuho Financial Group	384 300 911	3,70
Keyence	376 027 967	3,62
Riken Keiki	350 626 096	3,38
Tokyo Electron	331 873 705	3,20
Honda Motor	329 647 210	3,18
Harmonic Drive Systems	313 254 900	3,02
NOF	302 454 266	2,91
Ryohin Keikaku	292 088 757	2,81

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Technologies de l'information	26,31
Consommation non essentielle	21,38
Industries	17,60
Matériaux	14,66
Finance	9,28
Consommation courante	2,75
Énergie	2,72
Immobilier	1,91
Services publics	1,66
Santé	0,50
Services de communication	0,22

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	15,8 %	36,4 %	55,8 %	91,2 %	9,3 %	170,7 %	190,8 %	10,5 %
Actions I-ACC (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	17,1 %	36,4 %	64,1 %	91,2 %	10,4 %	174,8 %	150,0 %	5,9 %
Actions Y-ACC (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	16,8 %	36,4 %	62,6 %	91,2 %	10,2 %	193,6 %	190,8 %	11,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	4,2 %	21,8 %	20,0 %	41,9 %	3,7 %	49,9 %	72,3 %	5,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	06.05.2014	06.05.2014	20,9 %	41,3 %	64,6 %	96,0 %	10,5 %	181,0 %	186,9 %	10,9 %

*Indice de comparaison : TOPIX Total Return Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Japan Value Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 224 722 MILLIONS JPY

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, le marché japonais des actions a progressé car les achats continus des investisseurs étrangers ont poussé le cours des actions vers le haut. Les acteurs du marché ont particulièrement apprécié le flux constant de développements liés à la gouvernance d'entreprise, déclenchés par les réformes de la bourse de Tokyo, et les bénéfices largement positifs dans l'ensemble du pays. En mars, la Banque du Japon a annoncé qu'elle mettait fin à sa politique de taux d'intérêt négatifs et qu'elle levait le contrôle de la courbe de rendement des taux. Il s'agissait de la première décision de durcissement de la politique monétaire au Japon depuis près de deux décennies. À partir de maintenant, les taux d'intérêt à court terme représenteront le principal instrument politique de la Banque du Japon, qui cherchera à les maintenir dans la fourchette de 0 à 0,1 %. La fin des mesures d'assouplissement inédites a été interprétée comme une orientation positive et le yen s'est déprécié par la suite pour atteindre son plus bas niveau des 34 dernières années face au dollar US. Au cours de l'exercice, les actions de valeur ont devancé les titres de croissance. Tous les secteurs ont terminé l'exercice annuel avec des rendements positifs, la finance, l'énergie et l'immobilier en tête.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements absolus élevés, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des actions dans les secteurs des machines et des appareils électriques a nui à la performance, mais elle a augmenté la valeur du portefeuille dans les segments du commerce de détail et des produits chimiques. Les participations du secteur pharmaceutique ont sous-performé. Bien que Nippon Shinyaku ait favorablement révisé ses prévisions de bénéfices et de dividendes pour l'ensemble de l'année, les ventes américaines inférieures aux attentes de Viltepso, un traitement de la dystrophie musculaire de Duchenne (DMD), ont suscité quelques inquiétudes. Toutefois, la société a expliqué que des retards de livraison chez un grossiste étaient à l'origine du problème et que le nombre de patients traités avec Viltepso augmente. Parallèlement, les coûts d'acquisition ont assombri les résultats trimestriels d'Astellas Pharma et ont nui aux progrès importants réalisés sur des produits clés. Côté positif, les participations dans l'arène financière ont excellé. Les méga-banques Sumitomo Mitsui Financial Group et MUFG ont profité d'une remontée des taux d'intérêt à long terme et d'une nouvelle faiblesse du yen. Les spéculations grandissantes concernant un arrêt de la politique de taux d'intérêt négatifs de la Banque du Japon ont poussé les prix des actions vers le haut avant même que l'événement ne se produise. Les actions du promoteur immobilier Mitsubishi Estate ont progressé, soutenues par une amélioration du marché des bureaux et une normalisation de la politique monétaire de la Banque du Japon. Dans le secteur de la construction, la participation dans Sumitomo Forestry a largement contribué à la performance. Une part substantielle des bénéfices de ce promoteur immobilier provient des États-Unis. Il a relevé ses bénéfices annuels prévisionnels pour refléter la solidité de ses activités américaines et l'impact positif des hausses des prix au Japon.

Le gestionnaire de portefeuille sélectionne les actions selon une approche « bottom-up » qui met l'accent sur l'analyse des valorisations. Il privilégie en général les sociétés sous-évaluées par rapport à la qualité de leur bilan, à leur flux de trésorerie et au potentiel de croissance de leurs revenus. Des facteurs tels que le rendement du capital investi et la pérennité des revenus sont également importants. Étant donné l'orientation favorable de la Banque du Japon et le potentiel d'appréciation limité du yen, les sociétés tournées vers les exportations semblent intéressantes au vu des signes de reprise de l'Indice des directeurs d'achat (PMI) du secteur manufacturier mondial. Le gestionnaire privilégie l'exposition au caractère cyclique des industries par le biais des sociétés de technologie et d'automatisation industrielle.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (JPY)	Actif net (%)
Mitsubishi UFJ Financial Group	9 546 126 869	4,25
Sumitomo Mitsui Financial Group	9 169 946 910	4,08
ITOCHU	8 923 345 458	3,97
Hitachi	7 193 842 784	3,20
Tokyo Electron	6 836 497 945	3,04
Kansai Electric Power Co	6 549 774 031	2,91
Sumitomo Forestry	6 542 965 769	2,91
Toyota Industries	6 430 431 783	2,86
Shin-Etsu Chemical	6 409 378 457	2,85
Honda Motor	5 964 587 607	2,65

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Industries	26,98
Consommation non essentielle	18,17
Finance	15,33
Technologies de l'information	13,43
Matériaux	7,19
Services publics	3,72
Énergie	3,62
Services de communication	2,68
Immobilier	2,42
Santé	2,33
Consommation courante	2,19

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	35,5 %	36,4 %	109,3 %	91,2 %	15,9 %	617,0 %	475,6 %	9,7 %
Actions A (EUR) (hedged)	28.03.2011	28.03.2011	40,4 %	41,3 %	111,5 %	96,0 %	16,2 %	276,4 %	266,6 %	10,6 %
Actions A-ACC (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	35,5 %	36,4 %	109,2 %	91,2 %	15,9 %	311,7 %	258,9 %	10,2 %
Actions A-ACC (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	20,9 %	21,8 %	54,4 %	41,9 %	9,1 %	309,4 %	242,1 %	9,7 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	42,9 %	43,6 %	133,2 %	115,5 %	18,5 %	204,3 %	201,3 %	11,4 %
Actions A-MCDIST (G) (JPY)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	0,7 %	0,0	-
Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	0,9 %	0,3 %	-
Actions B (JPY)	23.01.2024	23.01.2024	-	-	-	-	-	9,3 %	9,0 %	-
Actions B-ACC (USD) (hedged)	22.11.2023	22.11.2023	-	-	-	-	-	16,4 %	19,3 %	-
Actions I-ACC (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	36,9 %	36,4 %	120,4 %	91,2 %	17,1 %	106,1 %	80,8 %	12,4 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.05.2022	11.05.2022	42,0 %	41,3 %	-	-	-	63,7 %	63,4 %	28,4 %
Actions I-QINCOME (G) (GBP)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	16,5 %	15,8 %	-
Actions W-ACC (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	18,7 %	18,4 %	-	-	-	49,6 %	30,0 %	10,8 %
Actions Y-ACC (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	36,7 %	36,4 %	118,4 %	91,2 %	16,9 %	352,4 %	198,9 %	10,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	21,9 %	21,8 %	61,2 %	41,9 %	10,0 %	171,2 %	132,7 %	9,6 %
Actions Y (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	41,4 %	41,3 %	119,3 %	96,0 %	17,0 %	103,0 %	83,5 %	12,2 %
Actions Y (USD) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	43,6 %	43,6 %	-	-	-	83,4 %	82,2 %	32,7 %

*Indice de comparaison : Russell Nomura Total Market Value Index jusqu'au 28 septembre 2012. MSCI Japan Value (Net) jusqu'au 30 janvier 2015. Depuis cette date, l'indice est TOPIX Total Return Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : Russell Nomura Total Market Value Index Hedged to EUR jusqu'au 28 septembre 2012. MSCI Japan Value (Net) Hedged to EUR jusqu'au 30 janvier 2015. Depuis cette date, l'indice est TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Japan Value (Net) Hedged to USD jusqu'au 30 janvier 2015. Depuis cette date, l'indice est TOPIX Total Return Index Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Latin America Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 386 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions latino-américaines ont grimpé grâce à une chute de l'inflation, à un cycle de détente monétaire de la plupart des banques centrales de cette région, à la poursuite des investissements associés à la délocalisation et au rôle de plus en plus important de cette région dans la chaîne d'approvisionnement mondiale des métaux critiques alors que les États-Unis cherchent à diminuer leur dépendance envers leur chaîne d'approvisionnement chinoise. Le sentiment a été guidé par la faiblesse de la demande en provenance de la Chine au vu des conditions de consommation difficiles dans ce pays. Hormis le Chili, tous les pays de cette région ont terminé en territoire positif. Les actions brésiliennes ont été portées par une amélioration des perspectives économiques nationales et un assouplissement de la politique monétaire tandis que le Mexique a été perçu comme le plus grand bénéficiaire des efforts de délocalisation des sociétés américaines étant donné sa proximité avec les États-Unis. Le Pérou et la Colombie ont également généré de bons résultats, stimulés par une hausse des prix du cuivre et du pétrole.

Le Compartiment a généré des rendements positifs qui étaient similaires à ceux de l'indice de comparaison pendant l'exercice. Au niveau géographique, la sélection des titres au Mexique et au Brésil a augmenté la valeur du portefeuille, tandis qu'une sous-pondération sur le Pérou a freiné les rendements. Le prêteur Nu Holdings, le logisticien Santos Brasil Participacoes et les exploitants miniers Vale et Grupo Mexico ont compté parmi les meilleures contributions aux rendements. Au niveau sectoriel, le positionnement sur l'énergie et la santé a déçu. La sous-pondération sur Petrobras (pétrole et gaz) et la surexposition à Hapvida Participacoes (santé) ont affaibli les rendements.

Les gestionnaires de suivent une approche « bottom-up », très convaincante basée sur la croissance de qualité et axée sur l'idée que les sociétés qui présentent une excellente génération de trésorerie et des bilans solides sont les opportunités les plus intéressantes pour les investisseurs de moyen à long terme. L'arène financière représente la plus forte position absolue. Les gestionnaires détiennent des sociétés brésiliennes comme le challenger de la banque numérique Nu Holdings, l'opérateur de bourse B3 SA Brasil Bolsa Balcao, le cabinet de services financiers Itau Unibanco et la banque mexicaine Grupo Financiero Banorte. Dans l'univers industriel, les actions de transport comme Grupo Aeroportuario del Pacifico et Grupo Aeroportuario del Sureste représentent les principales participations du portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Petroleo Brasileiro (priv.)	36 837 910	9,54
Grupo Mexico (B)	26 667 221	6,91
Itau Unibanco Holding (priv.)	22 077 236	5,72
Grupo Financiero Banorte	19 095 053	4,95
Wal-Mart de Mexico	18 957 602	4,91
PRIO (Brésil)	15 858 962	4,11
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	14 759 723	3,82
Lundin Gold	13 453 510	3,49
Grupo Aeroportuario del Pacifico	13 313 454	3,45
Localiza Rent a Car	10 712 320	2,78

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Brésil	51,47
Mexique	33,07
Canada	5,90
Uruguay	3,14
Îles Caïmans	1,66
Espagne	1,48
Irlande	0,86
Luxembourg	0,79
Panama	0,64

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	09.05.1994	25.05.1994	15,2 %	15,2 %	1,1 %	15,1 %	0,2 %	313,7 %	723,3 %	4,9 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	15,2 %	15,2 %	1,0 %	15,1 %	0,2 %	11,0 %	31,6 %	1,2 %
Actions A-ACC (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	19,0 %	19,0 %	5,8 %	20,6 %	1,1 %	14,3 %	33,1 %	1,5 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	18,5 %	19,0 %	3,3 %	20,6 %	0,6 %	35,9 %	68,3 %	3,9 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	18,2 %	19,0 %	2,0 %	20,6 %	0,4 %	153,4 %	378,6 %	4,0 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	16,4 %	15,2 %	6,4 %	15,1 %	1,2 %	18,6 %	26,9 %	2,4 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	16,8 %	15,7 %	9,8 %	19,8 %	1,9 %	52,0 %	69,8 %	4,2 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	16,2 %	15,2 %	5,4 %	15,1 %	1,1 %	0,3 %	13,1 %	-
Actions Y (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	20,1 %	19,0 %	10,5 %	20,6 %	2,0 %	18,9 %	33,1 %	2,7 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	16,3 %	15,2 %	5,5 %	15,1 %	1,1 %	7,4 %	16,3 %	0,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	20,1 %	19,0 %	10,5 %	20,6 %	2,0 %	18,7 %	33,1 %	2,7 %

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets Latin America Index jusqu'au 31 mars 2009. MSCI Latin America Index (5 % Capped) (Net) jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est MSCI Emerging Markets Latin America Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Nordic Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 4 565 MILLIONS SEK

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions nordiques se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assoupliraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %.

Le Compartiment a dégagé des rendements solides au cours de l'exercice, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Étant donné l'orientation du Compartiment sur les actions de valeur, il a été affaibli par la préférence des investisseurs pour les sociétés de croissance pendant la période. En particulier, le manque d'exposition à la compagnie pharmaceutique Novo Nordisk s'est avéré préjudiciable car elle a encore profité de l'enthousiasme lié à son médicament populaire contre l'obésité. Le gestionnaire évite toujours cette action à cause de sa valorisation. La participation dans Intrum était également faible en raison des craintes grandissantes suscitées par les finances de cette société de recouvrement des créances, après la vente d'une partie de son portefeuille de créances non rentables. En revanche, les positions très convaincantes dans Stolt Nielsen, Torm et Okeanis Eco Tankers ont généré d'excellents résultats. Ces transporteurs de produits ont profité des prix de transport élevés suite à l'arrêt des exportations de diesel de la Russie et du réacheminement des navires pour éviter les attaques des milices Houthi au Yémen. Les longs voyages contribuent à la capacité tonne/miles pour les transporteurs et permettent potentiellement une hausse des tarifs ponctuels, qui profitent déjà d'une forte utilisation de la flotte.

Le contexte économique actuel demande clairement une approche d'investissement « bottom-up » active à contre-courant, étant donné le potentiel de surperformance de certaines actions cycliques délaissées (mais saines) lorsque le marché travaillera à nouveau en fonction des fondamentaux et non des émotions. Par ailleurs, le gestionnaire découvre toujours des opportunités parmi les PME bien valorisées, dont les prix ont grandement souffert du manque d'intérêt des investisseurs pour cette catégorie d'actifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (SEK)	Actif net (%)
Stolt-Nielsen	260 363 225	5,70
TORM	243 794 940	5,34
Swedbank (A)	225 050 877	4,93
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	190 054 482	4,16
Subsea 7	180 991 172	3,97
Okeanis Eco Tankers	167 618 788	3,67
Sampo (A)	150 473 582	3,30
Telenor	143 596 459	3,15
Autoliv SDR	133 767 094	2,93
Tele2 (B)	133 199 716	2,92

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Suède	34,41
Finlande	18,41
Norvège	17,31
Royaume-Uni	15,01
Grèce	3,67
Danemark	3,41
Canada	2,70
Bermudes	2,56
Luxembourg	2,37

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	18,5 %	21,5 %	74,1 %	99,7 %	11,7 %	5 274,3 %	4 182,6 %	12,6 %
Actions A-ACC (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	18,5 %	21,5 %	74,1 %	99,7 %	11,7 %	344,6 %	447,2 %	8,8 %
Actions A-ACC (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	14,2 %	17,2 %	57,9 %	81,3 %	9,6 %	165,4 %	196,5 %	9,3 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	18,0 %	21,6 %	89,3 %	113,3 %	13,6 %	208,2 %	270,3 %	11,5 %
Actions Y (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	19,5 %	21,5 %	81,6 %	99,7 %	12,7 %	85,2 %	123,2 %	10,5 %
Actions Y-ACC (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	19,5 %	21,5 %	81,7 %	99,7 %	12,7 %	357,6 %	401,2 %	9,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	15,2 %	17,2 %	64,6 %	81,3 %	10,5 %	63,8 %	95,4 %	8,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.11.2017	08.11.2017	17,1 %	19,0 %	79,4 %	92,0 %	12,4 %	70,6 %	104,2 %	8,6 %

*Indice de comparaison : FTSE Nordic Index.
Indice de comparaison couvert en USD : FTSE Nordic Index (Gross) Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en EUR : FTSE Nordic EUR Hedged Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Pacific Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 860 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions régionales ont progressé au cours de l'exercice annuel. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans un tel climat, les actions chinoises et hongkongaises ont glissé. Les marchés orientés sur les technologies de l'information (TI) et exposés aux États-Unis, notamment les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite l'intelligence artificielle (IA) et la demande en mémoire. Les actions australiennes ont également enregistré une performance solide.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Une sous-pondération sur le géant des semi-conducteurs Taiwan Semiconductor Manufacturing Company a freiné les gains relatifs. Ses actions ont été soutenues par l'optimisme lié à l'IA. Le manque d'exposition aux grandes capitalisations japonaises, notamment Toyota Motors, a pesé sur les rendements relatifs, alors que le style « valeur à forte capitalisation » a fortement progressé. Les investisseurs ont abandonné les actions de l'opérateur Internet japonais Digital Garage en dépit de ses résultats financiers élevés. Les actions de la société vietnamienne d'externalisation des logiciels, FPT, ont encore été réévaluées face à des perspectives de croissance optimistes. Dans sa dernière publication de bénéfices, IperionX, un producteur australien de métaux critiques, a indiqué une avancée solide de ses capacités de fabrication de titane à l'échelle commerciale en Virginie aux États-Unis, ce qui a soutenu la confiance du marché. La solidité globale des prix des cryptomonnaies a soutenu la position dans les actifs numériques et dans le fournisseur de la plate-forme de négociations blockchain BC Technology.

Le gestionnaire se concentre sur les sociétés qui jouissent de bonnes perspectives de croissance à long terme, génèrent des liquidités et ont une bonne équipe de direction. La solidité de FPT est soutenue par sa part de marché solide et son avantage compétitif. Il devrait profiter de la forte croissance du secteur de l'externalisation des logiciels au Vietnam. Thai Beverage est le plus grand producteur d'alcools de la région ASEAN dans les segments des spiritueux et des bières. Son profil de rendements est de grande qualité et ses flux de trésorerie s'inscrivent dans la durée grâce à des barrières élevées à l'entrée et à un pouvoir de tarification élevé, couplés à un bilan solide.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
IperionX	17 126 154	1,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	15 244 536	1,77
Thai Beverage	14 036 946	1,63
Pacific Basin Shipping	13 299 998	1,55
Ping An Insurance Group (H)	13 132 061	1,53
Wonik Materials	12 995 409	1,51
Samsung Electronics	10 700 217	1,24
Fujibo Holdings	10 691 369	1,24
Nickel Mines	10 377 145	1,21
FPT	10 260 754	1,19

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Japon	24,89
Chine	21,55
Australie	13,89
Corée	8,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	7,63
Indonésie	4,48
Province de Taïwan	4,41
Singapour	2,58
Vietnam	2,34
Irlande	2,04
Thaïlande	1,63
États-Unis	1,62

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	10.01.1994	10.01.1994	2,7 %	9,0 %	3,5 %	16,2 %	0,7 %	281,8 %	174,0 %	4,5 %
Actions A (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	5,1 %	11,4 %	3,7 %	16,4 %	0,7 %	47,3 %	67,3 %	3,9 %
Actions A (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	11,5 %	21,2 %	27,2 %	49,1 %	4,9 %	41,3 %	75,7 %	4,0 %
Actions A-ACC (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	6,1 %	12,5 %	8,5 %	21,7 %	1,6 %	143,7 %	135,1 %	5,8 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	11,2 %	17,9 %	30,9 %	46,9 %	5,5 %	81,2 %	101,6 %	7,1 %
Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	22.11.2023	22.11.2023	-	-	-	-	-	2,9 %	8,9 %	-
Actions E-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	5,4 %	12,5 %	4,6 %	21,7 %	0,9 %	48,5 %	80,2 %	4,2 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	4,0 %	9,0 %	9,0 %	16,2 %	1,7 %	29,8 %	36,6 %	3,7 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	4,2 %	9,4 %	12,5 %	20,9 %	2,4 %	90,2 %	104,2 %	6,5 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	3,6 %	9,0 %	8,0 %	16,2 %	1,6 %	60,8 %	53,1 %	4,6 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	3,6 %	9,0 %	8,0 %	16,2 %	1,6 %	123,0 %	88,1 %	5,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	7,0 %	12,5 %	13,2 %	21,7 %	2,5 %	104,1 %	92,7 %	6,9 %

*Indice de comparaison : FTSE World Pacific including Japan jusqu'au 30 septembre 1999. MSCI AC Pacific (Gross) jusqu'au 30 janvier 2001. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC Pacific (Net). Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC Pacific (Net) Hedged to USD.

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable All China Equity Fund [2,4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions chinoises ont glissé à cause d'une reprise inégale après la pandémie. Les autorités ont lancé une série de mesures de relance pour consolider l'économie. La Banque populaire de Chine a adopté une orientation accommodante. Les grandes villes ont assoupli les restrictions sur l'achat de maisons afin de relancer le marché immobilier. La China Securities Regulatory Commission a durci ses règles pour guider un développement sain à long terme du marché des capitaux. Heureusement, les données publiées au début de l'année 2024 ont suggéré une amélioration de la reprise économique de la Chine. L'engagement inébranlable du gouvernement pour atteindre une croissance durable et de haute qualité, accompagnée de la sous-évaluation des actions chinoises, représente des opportunités d'investissement incontournables.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison, essentiellement grâce à la sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information et de la consommation non essentielle. Le fabricant de circuits imprimés Gold Circuit Electronics et le fabricant de produits électroniques Quanta Computer ont profité d'une reprise cyclique et d'une tendance émergente à l'innovation en matière d'intelligence artificielle. Le discounteur PDD Holdings a annoncé une forte performance sur ses plates-formes nationales et étrangères. En revanche, la faiblesse des conditions macroéconomiques, les changements réglementaires et les risques de contagion provenant de son exposition à l'immobilier ont pesé sur l'assureur Ping An Insurance Group Company of China.

Les gestionnaires s'attachent à sélectionner des sociétés de qualité qui présentent des perspectives de croissance durable. Ils recherchent des opportunités qui contribuent à une planète durable, à des entreprises durables et à des modes de vie durables. Ils intègrent des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leurs décisions d'investissement, tout en promouvant des caractéristiques de durabilité et en contribuant à un avenir durable. Le géant de l'e-commerce PDD Holdings est un titre clé du portefeuille. Fort d'une équipe de direction efficace, il jouit de la forte croissance de la valeur brute des marchandises au niveau de ses activités d'e-commerce et de l'amélioration de sa profitabilité. China Merchants Bank, une banque tournée vers les particuliers, est privilégiée pour la loyauté de ses clients, qui représentent une source stable de financement peu coûteux et de rentrées de trésorerie grâce aux frais.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	472 215	9,91
PDD Holdings ADR	222 227	4,66
Alibaba Group Holding (CN)	187 166	3,93
China Merchants Bank (A)	175 264	3,68
Zijin Mining Group (H)	157 774	3,31
Trip.com Group	130 409	2,74
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	119 063	2,50
Kweichow Moutai (A)	117 402	2,46
ANTA Sports Products	113 762	2,39
Hansoh Pharmaceutical Group	106 300	2,23

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	31,06
Technologies de l'information	25,50
Industries	11,99
Finance	9,91
Consommation courante	6,27
Santé	4,85
Matériaux	3,37
Obligations indexées sur actions	2,33
Immobilier	1,52
Services publics	1,12
Fonds de placement ouvert	0,14

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	16.11.2022	16.11.2022	-6,7 %	-9,2 %	-	-	-5,1 %	-3,4 %	-3,5 %
Actions A-ACC (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-3,6 %	-6,2 %	-	-	-7,6 %	-6,0 %	-5,3 %
Actions A-ACC (RMB)	16.11.2022	16.11.2022	-2,4 %	-5,0 %	-	-	-3,2 %	-1,2 %	-2,2 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	16.11.2022	16.11.2022	-8,4 %	-11,1 %	-	-	-7,4 %	-6,3 %	-5,1 %
Actions E-ACC (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-4,3 %	-6,2 %	-	-	-8,6 %	-6,0 %	-6,0 %
Actions I-ACC (USD)	16.11.2022	16.11.2022	-5,6 %	-9,2 %	-	-	-3,6 %	-3,4 %	-2,5 %
Actions I-ACC (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-2,5 %	-6,2 %	-	-	-6,2 %	-6,0 %	-4,3 %
Actions I-ACC (GBP)	16.11.2022	16.11.2022	-5,2 %	-8,8 %	-	-	-8,4 %	-8,3 %	-5,9 %
Actions W-ACC (GBP)	16.11.2022	16.11.2022	-5,4 %	-8,8 %	-	-	-8,7 %	-8,3 %	-6,1 %
Actions Y-ACC (USD)	16.11.2022	16.11.2022	-5,9 %	-9,2 %	-	-	-3,9 %	-3,4 %	-2,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-2,7 %	-6,2 %	-	-	-6,5 %	-6,0 %	-4,5 %

*Indice de comparaison : MSCI China All Shares Index (Net).
Indice de comparaison couvert (SGD/USD) : MSCI China All Shares Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Asia Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 866 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions de l'Asie (hors Japon) ont progressé. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et le regain de tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains. Les actions chinoises et hongkongaises se sont repliées. Les marchés axés sur les technologies de l'information (TI), y compris les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont avancé dans le cadre de l'optimisme soulevé par la demande en mémoire liée à l'intelligence artificielle (IA). En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des titres en Chine et à Hong Kong a affaibli les rendements relatifs. D'un point de vue sectoriel, la sélection des actions dans le secteur de la consommation non essentielle a freiné les gains. Les positions sélectionnées dans le secteur financier ont également pesé sur la performance. Les assureurs AIA Group et Prudential ont chuté en raison des perspectives moroses de la Chine. Néanmoins, AIA Group est une participation très convaincante au sein du portefeuille, et bénéficie d'un potentiel de croissance important sur les marchés asiatiques. Les craintes soulevées par une reprise inférieure aux attentes dans le domaine des dépenses des ménages ont affaibli quelques franchises de consommation solides en Chine, comme China Mengniu Diary. Les positions sélectionnées en Inde ont soutenu la performance. Des entrées de capitaux étrangers sur les marchés indiens des actions et un rythme de croissance positif ont soutenu les positions dans les actions sélectionnées, notamment Axis Bank, ICICI Bank et Shriram Finance. La logique d'investissement à long terme de ces actions reste intacte. Axis Bank et ICICI Bank disposent d'actifs d'excellente qualité et de bilans bien capitalisés. Shriram Finance devrait profiter de la fusion de Shriram City Union Finance et de Shriram Capital Ltd avec Shriram Finance Company qui a été bien accueillie par le marché.

Le Compartiment est axé sur l'engagement et l'intégration plus marquée des questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) dans le processus d'investissement pour créer un portefeuille de sociétés de croissance de haute qualité qui maintiennent des caractéristiques de durabilité élevée ou en phase d'amélioration. Le portefeuille était exposé à 79,9 % sur des actions ayant des notations ESG élevées, à savoir des notations BBB et supérieures de MSCI, ou des notations C ou supérieures du système de notation ESG interne de Fidelity lorsque MSCI ne couvre pas les sociétés. De plus, 14,2 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des actions dont les caractéristiques ESG sont plus faibles mais en phase d'amélioration. Selon l'équipe de gestionnaires du Compartiment, ces sociétés qui affichent une notation de MSCI égale ou inférieure à BB pourraient s'améliorer grâce à leurs efforts d'engagement.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	268 610 968	9,37
ICICI Bank	211 065 991	7,37
Samsung Electronics	210 738 665	7,35
Tencent Holdings	162 484 609	5,67
AIA Group	120 947 120	4,22
ANTA Sports Products	104 061 065	3,63
CP ALL (F)	77 315 255	2,70
HDFC Bank	67 704 829	2,36
SK Hynix	67 487 682	2,36
Yageo	63 383 856	2,21

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	25,86
Inde	18,40
Province de Taïwan	13,91
Corée	12,14
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	11,74
Thaïlande	4,49
Philippines	2,60
Irlande	2,52
Singapour	2,21
États-Unis	1,25
Indonésie	1,09
Vietnam	0,49

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-2,6 %	7,5 %	4,7 %	9,4 %	0,9 %	1 010,6 %	580,4 %	7,4 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	0,7 %	11,0 %	9,8 %	14,7 %	1,9 %	393,9 %	340,6 %	8,2 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-2,1 %	7,9 %	9,1 %	13,9 %	1,8 %	335,3 %	305,8 %	8,6 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-0,4 %	9,9 %	4,9 %	9,6 %	1,0 %	124,2 %	114,5 %	4,6 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-2,6 %	7,5 %	4,7 %	9,4 %	0,9 %	168,0 %	152,3 %	5,8 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	0,7 %	11,0 %	9,8 %	14,7 %	1,9 %	218,6 %	200,5 %	6,8 %
Actions A-ACC (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	1,5 %	11,4 %	34,3 %	40,1 %	6,1 %	46,0 %	49,1 %	6,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	-1,4 %	9,9 %	-	-	-	-24,3 %	-15,8 %	-9,2 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	13.04.2022	13.04.2022	-2,6 %	7,5 %	-	-	-	-8,0 %	-1,7 %	-4,0 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	13.04.2022	13.04.2022	-3,0 %	7,1 %	-	-	-	-8,3 %	-1,9 %	-4,1 %
Actions A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	2,4 %	1,2 %	-
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-4,2 %	5,3 %	-	-	-	-2,9 %	6,3 %	-2,8 %
Actions B-ACC (USD)	26.10.2022	26.10.2022	-3,6 %	7,5 %	-	-	-	12,6 %	29,1 %	8,2 %
Actions C (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-3,6 %	7,5 %	-0,4 %	9,4 %	-0,1 %	13,7 %	50,3 %	0,8 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-0,1 %	11,0 %	5,8 %	14,7 %	1,1 %	208,3 %	238,0 %	4,9 %
Actions I-ACC (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-1,5 %	7,5 %	10,2 %	9,4 %	2,0 %	9,8 %	4,1 %	1,5 %
Actions I-ACC (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	1,7 %	11,0 %	15,4 %	14,7 %	2,9 %	84,1 %	72,1 %	7,9 %
Actions I-ACC (NOK)	14.04.2021	14.04.2021	2,5 %	11,4 %	-	-	-	0,2 %	6,4 %	0,1 %
Actions R-ACC (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	2,2 %	11,0 %	-	-	-	0,2 %	8,3 %	0,2 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-0,1 %	9,9 %	6,0 %	9,6 %	1,2 %	41,0 %	37,4 %	3,9 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,2 %	7,9 %	13,8 %	13,9 %	2,6 %	105,5 %	101,9 %	7,4 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-1,8 %	7,5 %	9,3 %	9,4 %	1,8 %	58,6 %	49,7 %	4,5 %

*Indice de comparaison : Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand jusqu'au 30 septembre 1994. MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) jusqu'au 31 janvier 2001. MSCI AC Far East ex-Japan (Net) jusqu'au 27 février 2015. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Asia Equity Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	1,5 %	11,0 %	14,5 %	14,7 %	2,8 %	102,5 %	89,4 %	6,9 %
Actions Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-1,7 %	7,5 %	9,3 %	9,4 %	1,8 %	55,9 %	53,8 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	1,6 %	11,0 %	14,5 %	14,7 %	2,8 %	102,5 %	91,4 %	6,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	-0,4 %	9,9 %	-	-	-	-22,1 %	-15,8 %	-8,3 %

*Indice de comparaison : Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand jusqu'au 30 septembre 1994. MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) jusqu'au 31 janvier 2001. MSCI AC Far East ex-Japan (Net) jusqu'au 27 février 2015. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Asian Focus Fund [4,9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions régionales ont progressé au cours de l'exercice annuel. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans un tel climat, les actions chinoises et hongkongaises ont glissé. Les marchés orientés sur les technologies de l'information (TI) et exposés aux États-Unis, notamment les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite l'intelligence artificielle (IA) et la demande en mémoire. En Inde, une forte croissance économique a encore soutenu les actions du pays.

Il cherche à investir dans des sociétés durables contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux, qui sont conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les participations financières sélectionnées ont reculé tandis que les positions privilégiées sur les TI ont amélioré les gains. La faiblesse macroéconomique de la Chine a affaibli les participations adoptées dans la société de tests tiers Centre Testing International et le producteur de produits laitiers China Mengniu Dairy. À Hong Kong, AIA Group a également souffert du mépris des investisseurs envers la Chine, en dépit d'une amélioration de la valeur de ses nouvelles activités et de sa bonne croissance sur l'ensemble du marché asiatique. En revanche, le fabricant de puces SK Hynix et la société de produits électroniques Chicony Electronics ont profité d'une reprise cyclique et de perspectives positives grâce à l'innovation en matière d'IA.

Le Compartiment emploie la recherche basée sur les fondamentaux pour découvrir les meilleures opportunités parmi les investissements durables, susceptibles de capter une croissance structurelle en Asie et de soutenir des répercussions sociétales favorables sur le long terme. L'orientation porte sur la sélection « bottom-up » des actions et la découverte des sociétés gagnantes à long terme dont les équipes de direction sont solides et les valorisations raisonnables. À Taïwan, le leader mondial de la fonte de semi-conducteurs, Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC), est un pionnier doté d'une technologie de pointe qui offre une croissance structurelle dans le domaine des semi-conducteurs. L'adoption plus importante des logiciels entraînera des gains d'efficacité dans les milieux du travail et de l'infrastructure. Les banques indiennes du secteur privé, y compris HDFC Bank et Axis Bank, sont privilégiées en raison de leur capacité à élargir l'accès au crédit sur un marché sous-exploité.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	409 411	8,00
HDFC Bank	353 919	6,92
China Mengniu Dairy	285 280	5,58
AIA Group	279 291	5,46
Hygeia Healthcare Holdings	270 531	5,29
SK Hynix	229 131	4,48
Bank Central Asia	224 615	4,39
Laobaixing Pharmacy Chain	199 997	3,91
Chailease Holding	198 199	3,88
Axis Bank	191 577	3,75

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	28,06
Inde	24,54
Province de Taïwan	13,22
Indonésie	9,83
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	8,92
Corée	4,48
Thaïlande	3,02
États-Unis	2,88
Vietnam	2,00
Pays-Bas	1,18
Irlande	0,92

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	11.04.2023	11.04.2023	2,8 %	7,5 %	-	-	1,5 %	4,9 %	1,4 %
Actions A-ACC (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	6,3 %	11,0 %	-	-	3,6 %	7,1 %	3,4 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	11.04.2023	11.04.2023	1,0 %	5,3 %	-	-	-0,4 %	2,7 %	-0,4 %
Actions E-ACC (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	5,5 %	11,0 %	-	-	2,8 %	7,1 %	2,7 %
Actions I-ACC (USD)	11.04.2023	11.04.2023	4,0 %	7,5 %	-	-	2,7 %	4,9 %	2,6 %
Actions I-ACC (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	7,4 %	11,0 %	-	-	4,8 %	7,1 %	4,5 %
Actions I-ACC (GBP)	11.04.2023	11.04.2023	4,5 %	7,9 %	-	-	1,8 %	4,2 %	1,7 %
Actions W-ACC (GBP)	11.04.2023	11.04.2023	4,3 %	7,9 %	-	-	1,6 %	4,2 %	1,5 %
Actions Y-ACC (USD)	11.04.2023	11.04.2023	3,7 %	7,5 %	-	-	2,4 %	4,9 %	2,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	7,1 %	11,0 %	-	-	4,5 %	7,1 %	4,3 %

*Indice de comparaison : MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).
Indice de comparaison couvert (SGD/USD) : MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Biodiversity Fund [4,9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les actions américaines et japonaises ont excellé tandis que les marchés émergents ont terminé l'exercice à la hausse tout en étant devancés par les marchés développés, principalement à cause d'une croissance économique léthargique en Chine. Au niveau sectoriel, les sociétés des technologies de l'information et des services de communication ont nettement avancé car le thème de l'intelligence artificielle a suscité la confiance des marchés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La surpondération sur les machines a affaibli les rendements. La position dans Energy Recovery, une société impliquée dans les dispositifs de récupération énergétique pour les usines de dessalement, a affaibli la performance car sa principale activité de dessalement a généré un flux de revenus irrégulier en raison de retards dans ses projets, ce qui a provoqué des manques à gagner. SolarEdge, un fournisseur de solutions d'optimisation de l'énergie solaire et de monitoring photovoltaïque, a freiné les gains en raison d'un ralentissement du marché résidentiel de l'énergie solaire, en particulier en Europe. Côté positif, la participation dans la société d'aménagement hydroélectrique, National Hydroelectric Power, a augmenté la valeur du portefeuille. Ses actions ont progressé après l'annonce d'un investissement considérable dans un projet de pompage-turbinage au Gujarat, qui a clairement attiré l'attention des investisseurs. Les rendements autorisés étaient plus élevés que prévu, et la société devrait profiter d'une croissance substantielle dans les prochaines années.

Le Compartiment investit dans des sociétés qui fournissent des solutions aux problèmes de biodiversité, à savoir un changement de l'utilisation des terres et des mers, l'exploitation directe et la pollution générée par le changement climatique. Le Compartiment investit également dans des sociétés qui suivent les pratiques exemplaires dans leurs propres activités ou qui investissent pour trouver des solutions nouvelles. Ces fournisseurs de solutions composent la majeure partie des participations du portefeuille. La catégorie « best-in-class » est réduite, mais elle apporte une contribution essentielle lorsqu'il s'agit de lutter contre les pertes de biodiversité. Ces sociétés peuvent avoir un impact fortement négatif sur la biodiversité, mais elles ont également les objectifs les plus ambitieux en termes de réduction des émissions et de leur impact sur la biodiversité.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Arcadis (Pays-Bas)	259 022	4,82
Xylem	255 351	4,75
Applied Materials	234 387	4,36
PTC	233 751	4,35
Synopsys	212 102	3,95
SSE	192 626	3,58
Kurita Water Industries	191 189	3,56
Veolia Environnement (FR)	179 986	3,35
Walmart	177 517	3,30
Avery Dennison	171 642	3,19

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	49,40
France	9,14
Pays-Bas	6,97
Japon	5,52
Irlande	5,33
Royaume-Uni	5,13
Danemark	3,15
Brésil	3,10
Suède	3,04
Inde	2,34
Indonésie	2,07
Îles Féroés	1,63

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.09.2022	12.09.2022	1,7 %	17,5 %	-	-	3,8 %	23,2 %	2,3 %
Actions A (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	5,0 %	21,3 %	-	-	-1,7 %	16,8 %	-1,0 %
Actions A-ACC (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	5,0 %	21,3 %	-	-	-1,7 %	16,8 %	-1,0 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	12.09.2022	12.09.2022	-0,3 %	15,1 %	-	-	1,0 %	19,4 %	0,6 %
Actions E-ACC (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	4,2 %	21,3 %	-	-	-2,9 %	16,8 %	-1,8 %
Actions I-ACC (USD)	12.09.2022	12.09.2022	2,7 %	17,5 %	-	-	5,6 %	23,2 %	3,4 %
Actions I-ACC (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	6,2 %	21,3 %	-	-	0,1 %	16,8 %	0,1 %
Actions I-ACC (GBP)	12.09.2022	12.09.2022	3,2 %	17,9 %	-	-	-1,3 %	15,2 %	-0,8 %
Actions W-ACC (GBP)	12.09.2022	12.09.2022	2,9 %	17,9 %	-	-	-1,7 %	15,2 %	-1,0 %
Actions Y-ACC (USD)	12.09.2022	12.09.2022	2,4 %	17,5 %	-	-	5,2 %	23,2 %	3,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	5,9 %	21,3 %	-	-	-0,3 %	16,8 %	-0,2 %

*Indice de comparaison : MSCI ACWI Index (Net).
Indice de comparaison couvert SGD/USD : MSCI ACWI (Net) USD Cross Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable China A Shares Fund [2,4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 4 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions chinoises ont glissé à cause d'une reprise inégale après la pandémie. Les autorités ont lancé une série de mesures de relance pour consolider l'économie. La Banque populaire de Chine a adopté une orientation accommodante. Les grandes villes ont assoupli les restrictions sur l'achat de maisons afin de relancer le marché immobilier. La China Securities Regulatory Commission a durci ses règles pour guider un développement sain à long terme du marché des capitaux. Heureusement, les données publiées au début de l'année 2024 ont suggéré une amélioration de la reprise économique de la Chine. L'engagement inébranlable du gouvernement pour atteindre une croissance durable et de haute qualité, accompagnée de la sous-évaluation des actions chinoises, représente des opportunités d'investissement incontournables.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison, essentiellement grâce à des positions favorables dans les secteurs des technologies de l'information, des industries et de la consommation non essentielle. L'exploitant minier CMOC Group a profité d'un rebond du prix du cuivre, ainsi que des niveaux élevés tant de la production que des ventes de cuivre. Le fabricant de circuits imprimés Gold Circuit Electronics et le fabricant de produits électroniques Quanta Computer ont profité d'une reprise cyclique et d'une tendance émergente à l'innovation en matière d'intelligence artificielle. En revanche, Asymchem Laboratories Tianjin a souffert de la perte de commandes à forte marge à cause de l'épidémie de COVID-19, de pressions tarifaires en Chine et de tensions géopolitiques suscitées par un projet de loi américain ciblant certaines sociétés pharmaceutiques chinoises.

Le gestionnaire se concentre sur la croissance chinoise tout en cherchant à contribuer à la création d'une planète durable, de modes de vie écologiques et d'entreprises durables. Le fabricant d'appareils ménagers Midea Group est une position clé qui présente des avantages concurrentiels en termes de notoriété de la marque, de qualité des produits et de réseau de distribution étendu. China Merchants Bank, une banque tournée vers les particuliers, est privilégiée pour la loyauté de ses clients, qui représentent une source stable de financement peu coûteux et de rentrées de trésorerie grâce aux frais.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
China Yangtze Power (A)	209 660	5,63
China Merchants Bank (A)	165 343	4,44
CMOC Group	164 827	4,43
Weichai Power (A)	125 494	3,37
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	114 989	3,09
Shenzhen Inovance Technology (A)	113 250	3,04
Haier Smart Home	109 155	2,93
Midea Group (A) (CN)	102 030	2,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing	96 332	2,59
Bank of Ningbo (A)	89 758	2,41

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Industries	19,21
Consommation non essentielle	16,93
Technologies de l'information	16,11
Finance	14,74
Consommation courante	8,13
Services publics	6,20
Matériaux	5,45
Santé	5,28
Obligations indexées sur actions	3,63
Immobilier	2,01
Énergie	1,61

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-8,8 %	-12,6 %	-	-	-40,8 %	-32,7 %	-19,5 %
Actions A (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-5,7 %	-9,8 %	-	-	-37,2 %	-28,6 %	-17,5 %
Actions A-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-5,7 %	-9,8 %	-	-	-37,2 %	-28,6 %	-17,5 %
Actions A-ACC (RMB)	01.12.2021	01.12.2021	-4,6 %	-8,7 %	-	-	-32,8 %	-23,4 %	-15,2 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	01.12.2021	01.12.2021	-10,4 %	-10,7 %	-	-	-42,4 %	-32,6 %	-20,4 %
Actions E-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-6,4 %	-9,8 %	-	-	-38,3 %	-28,6 %	-18,1 %
Actions I-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-7,8 %	-12,6 %	-	-	-39,2 %	-32,7 %	-18,6 %
Actions I-ACC (EUR)	08.12.2021	08.12.2021	-4,7 %	-9,8 %	-	-	-36,1 %	-30,3 %	-17,1 %
Actions W-ACC (GBP)	01.12.2021	01.12.2021	-7,5 %	-12,3 %	-	-	-35,7 %	-28,4 %	-16,7 %
Actions Y-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-8,0 %	-12,6 %	-	-	-39,5 %	-32,7 %	-18,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-4,9 %	-9,8 %	-	-	-35,9 %	-28,6 %	-16,8 %
Actions Y-ACC (RMB)	08.12.2021	08.12.2021	-3,8 %	-8,7 %	-	-	-31,6 %	-25,0 %	-14,6 %

*Indice de comparaison : MSCI China A International (Net) Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Climate Solutions Fund [4,9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 27 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les actions américaines et japonaises ont excellé tandis que les marchés émergents ont terminé l'exercice à la hausse tout en étant devancés par les marchés développés, principalement à cause d'une croissance économique léthargique en Chine. Au niveau sectoriel, les sociétés des technologies de l'information (TI) et des services de communication ont nettement avancé car le thème de l'intelligence artificielle a suscité la confiance des marchés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La surpondération sur les machines a affaibli les rendements. La position dans Energy Recovery, une société impliquée dans les dispositifs de récupération énergétique pour les usines de dessalement, a affaibli la performance car sa principale activité de dessalement a généré un flux de revenus irrégulier en raison de retards dans ses projets, ce qui a provoqué des manques à gagner. La participation dans le fournisseur d'automatisation industrielle et de pièces de machines MISUMI Group a affaibli la performance. La société a signalé une croissance léthargique de ses ventes mensuelles, ce qui a soulevé des craintes concernant la vigueur de la demande sous-jacente en dépenses d'investissement. Côté positif, l'allocation dans la société d'aménagement hydroélectrique National Hydroelectric Power a augmenté la valeur du portefeuille. Ses actions ont progressé après l'annonce d'un investissement considérable dans un projet de pompage-turbinage au Gujarat, qui a clairement attiré l'attention des investisseurs. Les rendements autorisés étaient plus élevés que prévu, et la société devrait profiter d'une croissance substantielle dans les prochaines années.

Le Compartiment FF Sustainable Global Climate Solutions Fund est un portefeuille d'actions internationales, conçu pour atteindre une croissance du capital à long terme en investissant dans des sociétés qui produisent des efforts de décarbonisation mondiaux. Les gestionnaires de portefeuille ont identifié des solutions de décarbonation et les ont regroupées dans cinq grands groupes : l'électrification des transports, la production d'électricité propre, l'automatisation & la numérisation industrielles, la décarbonation des infrastructures et le réemploi des produits. En raison de la sélection « bottom-up » des actions au sein de ces thèmes, le Compartiment est surpondéré sur les industries, les TI et les services publics.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	1 659 103	6,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 493 146	5,54
SSE	1 182 741	4,39
Arcadis (Pays-Bas)	1 011 296	3,76
CSX	993 117	3,69
NextEra Energy	971 076	3,61
ASML Holding	936 853	3,48
ANSYS	917 975	3,41
Hitachi	890 463	3,31
Grupo Mexico (B)	884 968	3,29

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	44,32
Pays-Bas	10,49
Japon	9,70
Irlande	7,26
Province de Taïwan	6,76
Inde	4,84
Royaume-Uni	4,48
Mexique	3,29
Danemark	3,14
Allemagne	2,79
Émirats arabes unis	1,77
Chine	1,19

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	8,1 %	17,5 %	-	-	-13,3 %	9,6 %	-4,9 %
Actions A (EUR)	14.07.2021	14.07.2021	11,6 %	21,3 %	-	-	-4,8 %	20,7 %	-1,7 %
Actions A-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	11,6 %	21,3 %	-	-	-8,1 %	19,6 %	-3,1 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	17,0 %	27,0 %	-	-	1,1 %	30,9 %	0,4 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	06.07.2021	06.07.2021	5,9 %	20,1 %	-	-	-16,2 %	11,0 %	-6,1 %
Actions E-ACC (EUR)	06.07.2021	06.07.2021	10,8 %	21,3 %	-	-	-6,2 %	21,3 %	-2,3 %
Actions I-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	9,2 %	17,5 %	-	-	-10,7 %	9,6 %	-3,9 %
Actions I-ACC (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	9,8 %	17,9 %	-	-	-1,6 %	20,9 %	-0,6 %
Actions W-ACC (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	9,5 %	17,9 %	-	-	-2,2 %	20,9 %	-0,8 %
Actions Y-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	9,0 %	17,5 %	-	-	-11,2 %	9,6 %	-4,1 %

*Indice de comparaison : MSCI ACWI Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Consumer Brands Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 152 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Aux États-Unis, l'indice des directeurs d'achat (PMI) de S&P Global pour le secteur manufacturier a glissé à 50 0 en avril, soit une baisse par rapport au chiffre de 51 9 de mars et aux prévisions de 52 0. Les fabricants ont réduit leur activité d'achat au vu d'une chute récente des nouvelles commandes.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. La surpondération sur la consommation courante a ralenti les gains, tandis que la sélection des titres dans les technologies de l'information (TI) a payé. Certaines marques de luxe, comme Richemont Cie Financière, ont subi des pressions car un ralentissement de la demande en produits de luxe en Chine et un environnement macroéconomique difficile ont limité la progression de leurs actions. L'action de LVMH Moet Hennessy a reculé après une baisse récente de notation découlant d'une faible demande dans l'univers du luxe. Nestlé a affaibli les rendements car il est resté en deçà d'un marché en hausse et a été affecté par les craintes concernant l'impact des médicaments contre l'obésité GLP-1 sur l'industrie alimentaire. En revanche, le conglomérat d'e-commerce Amazon.com continue d'augmenter la valeur du portefeuille grâce à une forte croissance des revenus de ses segments de commerce de détail et d'Amazon Web Services. Nvidia a poursuivi sa reprise en dévoilant sa dernière génération de puces destinées à l'intelligence artificielle (IA) ainsi qu'une nouvelle plate-forme de logiciel d'IA.

Le gestionnaire cherche à investir dans des sociétés dont les marques sont solides et le potentiel de consommation avéré, ce qui se reflète dans un pouvoir de tarification supérieur, une innovation importante et une propriété intellectuelle de qualité. Le gestionnaire accorde une grande importance à la qualité et aux antécédents de l'équipe de direction car il pense qu'une vision claire et une exécution cohérente sont indispensables dans un environnement mondialisé comprenant une multitude de concurrents. L'investissement durable est au cœur du processus d'investissement du Compartiment, basé sur la qualité et les fondamentaux. La stratégie vise les émetteurs dont les pratiques sociales et environnementales sont excellentes, ce qui devrait se traduire par une meilleure primauté de la marque et une plus grande part de marché au fil du temps.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Amazon.com	68 129 673	5,91
Microsoft	67 679 444	5,88
Apple	50 081 634	4,35
NVIDIA	47 960 764	4,16
EssilorLuxottica	45 020 755	3,91
JPMorgan Chase	44 737 794	3,88
Alphabet (A)	39 150 592	3,40
L'Oreal	38 849 778	3,37
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	38 032 489	3,30
Compagnie Financiere Richemont (A)	35 029 161	3,04

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	54,12
France	17,05
Suisse	6,08
Italie	5,55
Pays-Bas	3,32
Inde	3,04
Allemagne	2,35
Danemark	2,18
Japon	1,85
Canada	1,08
Irlande	0,99
Royaume-Uni	0,88

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	8,8 %	17,5 %	39,9 %	52,2 %	6,9 %	142,3 %	155,8 %	8,3 %
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	12,4 %	21,3 %	46,7 %	59,5 %	8,0 %	354,4 %	353,1 %	6,6 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	9,4 %	17,9 %	45,7 %	58,4 %	7,8 %	546,4 %	547,4 %	8,2 %
Actions A-ACC (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	12,4 %	21,3 %	46,7 %	59,5 %	8,0 %	71,3 %	87,5 %	9,3 %
Actions A-ACC (HKD)	27.10.2021	27.10.2021	8,4 %	17,0 %	-	-	-	-7,3 %	7,1 %	-3,0 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	17,8 %	27,0 %	76,8 %	92,5 %	12,1 %	156,6 %	166,7 %	11,4 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	22.06.2022	22.06.2022	6,7 %	20,1 %	-	-	-	29,9 %	29,2 %	15,1 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,8 %	11,0 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	11,9 %	21,3 %	43,1 %	59,5 %	7,4 %	95,0 %	107,6 %	8,7 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	9,0 %	17,6 %	28,7 %	45,2 %	5,2 %	72,3 %	83,4 %	7,0 %
Actions E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,6 %	21,3 %	41,3 %	59,5 %	7,2 %	197,8 %	247,7 %	10,0 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	8,7 %	17,6 %	27,0 %	45,2 %	4,9 %	141,1 %	184,0 %	8,0 %
Actions I-ACC (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,9 %	17,5 %	-	-	-	-2,1 %	4,5 %	-0,9 %
Actions I-ACC (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	10,6 %	17,9 %	-	-	-	10,9 %	16,2 %	4,8 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	10,3 %	17,9 %	51,9 %	58,4 %	8,7 %	204,3 %	193,5 %	11,6 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	13,4 %	21,3 %	53,0 %	59,5 %	8,9 %	212,6 %	194,7 %	11,4 %
Actions Y (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	10,3 %	17,9 %	52,0 %	58,4 %	8,7 %	162,0 %	147,9 %	11,9 %
Actions Y-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	9,7 %	17,5 %	46,1 %	52,2 %	7,9 %	114,1 %	104,5 %	9,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	13,4 %	21,3 %	53,1 %	59,5 %	8,9 %	469,4 %	448,9 %	11,4 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.01.2022	12.01.2022	11,6 %	17,6 %	-	-	-	-2,8 %	4,3 %	-1,3 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Consumer Sectors w/ 5 % modified cap weighting jusqu'au 1er octobre 2006. MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net) jusqu'au 1er octobre 2021. Depuis cette date, l'indice est MSCI ACWI Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI ACWI Consumer discretionary + staples index (Net) hedged jusqu'au 1er octobre 2021. Depuis cette date, l'indice est MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Demographics Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 068 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice annuel clos en avril 2024. Pendant la première moitié de la période, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste tout en opérant au-dessus des niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales poursuivre la hausse de leurs taux d'intérêt. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Aux États-Unis, l'indice des directeurs d'achat (PMI) de S&P Global pour le secteur manufacturier a glissé à 50 0 en avril, soit une baisse par rapport au chiffre de 51 9 de mars et aux prévisions de 52 0. Les fabricants ont réduit leur activité d'achat au vu d'une chute récente des nouvelles commandes.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements positifs élevés, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Au niveau sectoriel, l'exposition aux acteurs financiers a freiné les gains, tandis que certaines participations convaincantes ont soutenu la performance. Au niveau des actions, la marque de luxe LVMH Moet Hennessy a souffert après une baisse récente de notation résultant d'une faiblesse de la demande dans l'univers du luxe. La compagnie d'assurance AIA Group a affaibli les rendements en dépit de la publication d'excellents résultats trimestriels et de la forte croissance de ses nouvelles activités. La sous-pondération sur Nvidia a diminué les rendements relatifs car cette action a poursuivi sa reprise après la présentation de sa dernière génération de puces destinées à l'intelligence artificielle (IA). En revanche, le conglomérat d'e-commerce Amazon.com continue d'augmenter la valeur du portefeuille grâce à une forte croissance des revenus de ses segments de commerce de détail et d'Amazon Web Services. Taiwan Semiconductor a rebondi conjointement à l'industrie des semi-conducteurs en raison de l'optimisme accru suscité par l'IA.

Le Compartiment investit dans des sociétés où des moteurs structurels prévisibles et à long terme liés à l'évolution démographique favorisent les bénéfices et la croissance, avec une orientation marquée sur les fortes caractéristiques de durabilité. Le positionnement sectoriel est aligné sur la croissance d'origine démographique afin de tirer parti des avantages de trois moteurs thématiques : l'allongement de l'espérance de vie, l'augmentation du patrimoine de la classe moyenne en particulier sur les marchés émergents, et la croissance démographique. Le Compartiment est fortement exposé à la santé, à la consommation non essentielle et aux technologies de l'information. Parmi les participations importantes, citons le conglomérat de luxe LVMH, l'organisation de recherche sous contrat ICON et la société d'e-commerce Amazon.com.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	84 351 266	7,90
Amazon.com	62 689 558	5,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing	39 548 802	3,70
Alphabet (A)	39 291 106	3,68
L'Oreal	39 089 106	3,66
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	38 892 613	3,64
ASML Holding	35 418 111	3,32
ICON	33 717 333	3,16
Salesforce.com	33 269 380	3,11
Boston Scientific	32 974 625	3,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	48,64
France	12,94
Irlande	8,68
Province de Taïwan	4,94
Japon	3,83
Pays-Bas	3,32
Inde	2,81
Suisse	2,43
Mexique	2,13
Canada	1,60
Espagne	1,46
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,31

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	14.03.2012	14.03.2012	11,3 %	17,5 %	45,0 %	57,0 %	7,7 %	192,1 %	186,7 %	9,2 %
Actions A (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	15,0 %	21,3 %	52,0 %	64,6 %	8,7 %	71,3 %	81,8 %	10,4 %
Actions A-ACC (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	20,5 %	27,0 %	83,4 %	98,6 %	12,9 %	160,8 %	194,0 %	11,8 %
Actions A-ACC (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	13,9 %	20,1 %	45,3 %	57,3 %	7,8 %	58,5 %	74,2 %	7,8 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	12,2 %	17,6 %	39,0 %	49,6 %	6,8 %	184,6 %	182,3 %	9,1 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	13.03.2019	13.03.2019	12,0 %	17,5 %	43,9 %	57,0 %	7,6 %	48,4 %	63,6 %	8,0 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	09.12.2020	09.12.2020	11,7 %	14,5 %	-	-	-	10,9 %	39,9 %	3,1 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	9,2 %	17,5 %	38,2 %	57,0 %	6,7 %	43,7 %	67,2 %	6,1 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	11,8 %	13,6 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	14,4 %	21,3 %	48,2 %	64,6 %	8,2 %	105,3 %	137,2 %	9,4 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	11,3 %	17,6 %	33,7 %	49,6 %	6,0 %	152,6 %	178,6 %	8,4 %
Actions I-ACC (USD)	13.03.2019	13.03.2019	12,5 %	17,5 %	52,7 %	57,0 %	8,8 %	57,9 %	63,6 %	9,3 %
Actions Y-ACC (USD)	14.03.2012	14.03.2012	12,2 %	17,5 %	51,3 %	57,0 %	8,6 %	222,2 %	186,7 %	10,1 %
Actions Y-ACC (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	12,8 %	17,9 %	57,6 %	63,5 %	9,5 %	302,1 %	259,1 %	12,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	13,2 %	17,6 %	44,7 %	49,6 %	7,7 %	213,7 %	182,3 %	9,9 %

*Indice de comparaison : MSCI ACWI Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : conversion couverte en EUR ; MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : conversion couverte SGD/USD ; MSCI ACW N USD Tran-83240.
Indice de comparaison couvert CZK/USD : conversion couverte CZK/USD ; MSCI ACW N USD Tran-14703.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 564 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés émergents ont progressé au cours d'un exercice caractérisé par une volatilité prononcée. La confiance a évolué en dents de scie alors que les marchés du monde entier étaient confrontés à une inflation élevée dans les pays développés, ainsi qu'au calendrier des baisses de taux d'intérêt, aux tensions géopolitiques et au rythme de la reprise économique en Chine. Ces derniers mois, des tendances économiques encourageantes, comme un recul des pressions liées à une récession aux États-Unis et une montée des prix des matières premières, ont soutenu les marchés. Les actions chinoises ont généré les meilleurs gains, soutenues par les excellents chiffres du PIB du premier trimestre, la solidité des gains des sociétés et l'optimisme soulevé par la politique de soutien. Dans un tel climat, toutes les régions ont généré des rendements positifs, à commencer par l'Amérique latine suivie par l'Asie émergente, l'Europe émergente, le Moyen-Orient et l'Afrique (EMEA).

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Au niveau sectoriel, l'excellente sélection des actions dans le secteur des technologies de l'information (TI) a apporté la meilleure contribution à la performance. SK Hynix, Media Tek et ASML Holding ont compté parmi les principales contributions aux rendements. En revanche, la sélection décevante des actions du secteur de la consommation a freiné la performance. Li Ning, China Mengniu Dairy, et Zhongsheng Group ont freiné les gains.

Au cours de l'exercice, les gestionnaires se sont encore attachés à identifier et à détenir des sociétés bien gérées présentant des profils de rendements intéressants, une opportunité de réinvestissement relutif et des valorisations offrant une marge de sécurité adéquate en termes de flux de trésorerie disponible. L'exposition aux TI a été rognée pour prélever des bénéfices car les valorisations avaient atteint des niveaux de milieu de cycle. L'allocation sur SK Hynix, ASML Holding et Taiwan Semiconductor Manufacturing a été réduite. Le produit de ces ventes a permis de renforcer l'exposition à Samsung Electronics, qui est négociée à un prix relativement raisonnable. Dans l'arène financière, les gestionnaires continuent de diversifier leurs avoirs dans les banques indonésiennes, comme Bank Mandiri et Bank Central Asia. Ils sont également exposés à l'opérateur de bourse B3 SA Brasil Bolsa Balcao car il bénéficie de fondamentaux solides et d'une valorisation intéressante.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	136 357 920	8,72
Samsung Electronics	87 944 417	5,62
Naspers (N)	82 465 787	5,27
HDFC Bank	69 880 123	4,47
AIA Group	62 024 730	3,97
China Mengniu Dairy	52 828 939	3,38
Li Ning	50 338 951	3,22
Axis Bank	47 739 996	3,05
Grupo Mexico (B)	46 815 358	2,99
ICICI Bank ADR	45 355 427	2,90

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Inde	22,62
Chine	20,47
Province de Taïwan	13,12
Afrique du Sud	8,01
Corée	6,91
Mexique	6,84
Brésil	5,44
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	5,36
Indonésie	4,24
Singapour	2,37
États-Unis	1,76
Pays-Bas	1,18

Rendement total au 30.04.2024**

			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	29.09.2014	29.09.2014	1,3 %	9,9 %	13,9 %	9,8 %	2,6 %	49,4 %	30,0 %	4,3 %
Actions A (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	4,7 %	13,5 %	19,5 %	15,1 %	3,6 %	76,7 %	54,3 %	6,1 %
Actions A-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	1,4 %	9,9 %	14,0 %	9,8 %	2,6 %	49,3 %	30,0 %	4,3 %
Actions A-ACC (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	4,5 %	10,7 %	-
Actions D-ACC (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	4,2 %	10,7 %	-
Actions I (USD)	26.01.2022	26.01.2022	2,4 %	9,9 %	-	-	-	-17,2 %	-8,3 %	-8,0 %
Actions I (GBP)	26.08.2020	26.08.2020	2,9 %	10,3 %	-	-	-	6,5 %	7,4 %	1,7 %
Actions I-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	2,4 %	9,9 %	19,8 %	9,8 %	3,7 %	64,6 %	30,0 %	5,3 %
Actions I-ACC (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	5,8 %	13,5 %	-	-	-	-4,9 %	0,3 %	-2,4 %
Actions I-ACC (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	2,9 %	10,3 %	-	-	-	-11,3 %	-7,6 %	-4,1 %
Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	13.04.2022	13.04.2022	-1,9 %	13,2 %	-	-	-	-14,3 %	-2,9 %	-7,3 %
Actions R (CHF)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	7,7 %	11,1 %	-
Actions R-ACC (USD)	22.02.2023	22.02.2023	2,8 %	9,9 %	-	-	-	1,7 %	9,9 %	1,4 %
Actions R-ACC (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	6,0 %	13,5 %	-	-	-	4,0 %	11,1 %	3,8 %
Actions R-GDIST (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	3,2 %	10,3 %	26,6 %	14,3 %	4,8 %	36,1 %	19,7 %	6,2 %
Actions W (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	2,8 %	10,3 %	23,9 %	14,3 %	4,4 %	36,9 %	22,7 %	6,1 %
Actions Y (EUR)	08.07.2020	08.07.2020	5,7 %	13,5 %	-	-	-	15,0 %	13,3 %	3,7 %
Actions Y-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	2,2 %	9,9 %	19,0 %	9,8 %	3,5 %	61,7 %	30,0 %	5,1 %
Actions Y-ACC (HUF)	27.11.2019	27.11.2019	10,7 %	18,8 %	-	-	-	30,8 %	32,0 %	6,3 %

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 8 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés émergents (hors Chine) ont progressé au cours d'un exercice caractérisé par une volatilité prononcée. La confiance a fortement varié car les marchés mondiaux ont été confrontés à une inflation élevée dans le monde développé, ainsi qu'au calendrier des baisses de taux d'intérêt et aux tensions géopolitiques. Les principaux marchés, à savoir l'Inde, Taïwan et la Corée du Sud, ont enregistré les meilleures performances. Les investisseurs se sont concentrés sur la croissance prévisionnelle de l'Inde, qui profitait d'une expansion de la consommation, d'un intérêt marqué du gouvernement pour le développement du secteur manufacturier et de l'infrastructure, des réserves élevées de fonds étrangers et des avantages potentiels d'un changement dans les chaînes d'approvisionnement mondiales. Les marchés sud-coréens et taïwanais orientés sur la technologie ont profité de l'enthousiasme soulevé par l'intelligence artificielle (IA), qui devrait stimuler la demande en puces de mémoire haute performance et en serveurs associés.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a affiché des rendements positifs et a légèrement devancé l'indice de comparaison. Au niveau sectoriel, la sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information (TI) et de la consommation non essentielle a contribué le plus aux rendements, conjointement à la sous-pondération sur les matériaux. Nu Holdings, MakeMyTrip et SK Hynix ont augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, la sélection décevante des actions dans les secteurs de la consommation courante et des industries a freiné la performance. Dans ces univers, Universal Robina, Localiza Rent A Car et Armac Locaco ont ralenti les gains.

Les gestionnaires de portefeuille recherchent des sociétés de grande qualité, capables de générer des rendements réguliers et valorisées à un prix raisonnable. Il s'agit généralement de sociétés très bien gérées avec d'excellentes pratiques de gouvernance d'entreprise, qui ont un très bon historique en matière de développement durable. Les finances représentent la principale surexposition du portefeuille. Les principales participations comprennent les plus grandes banques du secteur privé HDFC Bank, ICICI Bank, et Axis Bank, et un ensemble diversifié de sociétés issues de différents marchés, notamment Kaspi – la plate-forme d'e-commerce et de paiement du Kazakhstan, Nu Holdings – le challenger brésilien de la banque numérique, PKO Bank – une banque polonaise et Regional SAB – une société mexicaine.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	650 241	8,61
Samsung Electronics	551 560	7,30
Axis Bank GDR	302 540	4,01
HDFC Bank ADR	246 392	3,26
Nu Holdings (Îles Caïmans)	225 181	2,98
Kaspi.KZ ADR	204 671	2,71
SK Hynix	185 997	2,46
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	166 346	2,20
HDFC Bank	163 996	2,17
Bank Central Asia	157 893	2,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Inde	19,61
Province de Taïwan	11,21
Corée	11,15
Brésil	8,77
Mexique	8,34
Irlande	6,31
Vietnam	4,02
Indonésie	3,87
Canada	3,05
Kazakhstan	2,71
Hongrie	2,46
Pologne	2,20

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	01.02.2023	01.02.2023	17,9 %	17,6 %	-	-	14,1 %	15,1 %	11,2 %
Actions A-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	21,8 %	21,4 %	-	-	16,6 %	17,6 %	13,1 %
Actions E-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	20,9 %	21,4 %	-	-	15,5 %	17,6 %	12,3 %
Actions I-ACC (USD)	01.02.2023	01.02.2023	19,1 %	17,6 %	-	-	15,6 %	15,1 %	12,4 %
Actions I-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	23,1 %	21,4 %	-	-	18,1 %	17,6 %	14,3 %
Actions I-ACC (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	19,8 %	18,0 %	-	-	13,7 %	13,3 %	10,9 %
Actions W-ACC (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	19,5 %	18,0 %	-	-	13,4 %	13,3 %	10,6 %
Actions Y-ACC (USD)	01.02.2023	01.02.2023	18,9 %	17,6 %	-	-	15,3 %	15,1 %	12,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	22,8 %	21,4 %	-	-	17,8 %	17,6 %	14,1 %

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets ex-China (Net) Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Europe Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 214 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice, essentiellement à cause d'une sous-pondération sur les industries et d'une surexposition à la santé. La sélection dans les secteurs de la consommation non essentielle, de l'énergie, de la santé et de la finance a également affaibli les rendements. Toutefois, l'excellente sélection dans les secteurs des services de communication et des services publics a augmenté la valeur du portefeuille, tandis que la surexposition aux technologies de l'information (TI) et la sélection des actions associées ont constitué une source de vitalité. La non-détention de Novo Nordisk a fortement diminué les rendements relatifs lorsque cette société a déclaré des bénéfices d'exploitation meilleurs que prévu pour le quatrième trimestre. La société Dr. Martens a été affaiblie par la publication de résultats médiocres au cours de la période et a averti que ses bénéfices annuels pour l'exercice comptable 2024 seraient à l'extrémité basse des estimations consensuelles. Une partie de ces pertes a été compensée par l'exposition à Saint-Gobain. Ses actions ont été stimulées par la publication de résultats exceptionnels pour l'exercice comptable 2023 et pour le premier trimestre 2024.

Le Compartiment exploite les capacités de recherche différenciées et les meilleures idées des analystes de Fidelity afin de créer un portefeuille concentré qui promeut les caractéristiques durables avec un risque élevé spécifique à chaque action. L'analyse des investissements intègre un large éventail de caractéristiques environnementales et sociales. Les principales surpondérations du Compartiment portent actuellement sur les secteurs des TI et de la santé, tandis que les sous-expositions essentielles concernent la consommation non essentielle et l'énergie.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
ASML Holding	10 140 621	4,73
Unilever	9 597 457	4,48
AstraZeneca (GB)	8 964 726	4,18
Danone	8 857 953	4,13
RELX	8 698 208	4,06
Roche Holding	8 334 314	3,89
BNP Paribas (France)	8 171 412	3,81
SAP	7 025 750	3,28
ING Groep	6 997 728	3,26
Cie de Saint-Gobain	6 968 466	3,25

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
France	25,93
Royaume-Uni	18,85
Pays-Bas	11,56
Suisse	10,57
Allemagne	9,31
Irlande	5,59
Suède	4,51
Finlande	4,43
Italie	2,27
Autriche	2,07
Espagne	1,65
Hongrie	1,36

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	9,0 %	11,0 %	19,8 %	46,0 %	3,7 %	218,3 %	257,2 %	4,6 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,0 %	11,0 %	19,8 %	46,0 %	3,7 %	90,5 %	125,2 %	3,7 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	11,6 %	13,8 %	33,6 %	62,6 %	6,0 %	70,7 %	130,0 %	5,2 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	10,2 %	12,9 %	31,9 %	62,2 %	5,7 %	76,5 %	139,2 %	5,7 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,4 %	11,0 %	16,9 %	46,0 %	3,2 %	33,7 %	85,9 %	3,7 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,1 %	11,0 %	15,4 %	46,0 %	2,9 %	37,9 %	97,1 %	1,4 %
Actions I (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	10,0 %	11,0 %	26,2 %	46,0 %	4,8 %	51,8 %	85,5 %	5,4 %
Actions I-ACC (EUR)	25.09.2019	25.09.2019	10,1 %	11,0 %	-	-	-	26,4 %	46,1 %	5,2 %
Actions W (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	6,9 %	7,9 %	-	-	-	9,3 %	15,7 %	4,1 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,0 %	11,0 %	25,0 %	46,0 %	4,6 %	73,2 %	114,9 %	5,3 %
Actions Y (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	8,8 %	9,9 %	19,5 %	39,6 %	3,6 %	29,2 %	66,5 %	3,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	9,9 %	11,0 %	25,0 %	46,0 %	4,6 %	120,2 %	129,3 %	5,0 %

*Indice de comparaison : MSCI EMU (Net) jusqu'au 27 octobre 2021. Depuis cette date, l'indice est MSCI Europe Index (Net).
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI Europe Index (Net) hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Europe Index (Net) hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 102 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions des petites sociétés européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplriaient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. La faible performance des actions des secteurs des industries et de la consommation non essentielle a affaibli les rendements. La surpondération du Compartiment sur la consommation non essentielle et le manque d'exposition aux actions énergétiques ont également freiné la performance relative. Il est encourageant de constater que la sélection des titres dans les secteurs de la santé, des services de communication et de la consommation courante, et que le positionnement favorable sur la santé (sous-pondération) et les services de communication (surexposition) a favorisé les rendements. Au niveau des actions, celles de Watches of Switzerland ont été déclassées lorsque cet acteur suisse a revu à la baisse ses prévisions de revenus annuels en évoquant des difficultés économiques et des pressions constantes sur les dépenses des ménages, en particulier dans le segment du luxe. Les actions d'AMS-Osram ont reculé après l'annulation par Apple de son projet clé soutenant l'investissement majeur d'AMS-Osram dans le microLED, ce qui élimine un moteur de croissance essentiel à long terme pour l'entreprise. Côté positif, les actions du site Web de critiques des consommateurs Trustpilot ont progressé après la publication d'excellentes activités pour l'exercice comptable 2023. Le groupe de médias Schibsted a bénéficié d'informations faisant état de l'intérêt de fonds d'investissement privés pour l'acquisition de la société cotée en bourse Adevinta, dans laquelle Schibsted détient une participation d'environ 30 %.

Les gestionnaires cherchent à identifier les sociétés bien gérées qui génèrent des liquidités et disposent d'une véritable position dominante sur le marché d'un avantage concurrentiel durable et de bénéfices découlant d'une forte augmentation des ventes. Le Compartiment affiche une croissance supérieure des ventes et des gains, un bilan plus solide, mais il est négocié à des multiples légèrement inférieurs à ceux de l'indice. Les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) sont intégrées dans le processus d'investissement. L'utilisation des notations de durabilité internes de Fidelity permet d'obtenir une couverture ESG plus large que celle de MSCI car une partie du portefeuille est investie en dehors de l'indice de référence.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Oakley Capital Investments Fund	1 971 008	1,93
GN Store Nord	1 765 966	1,73
Premier Foods	1 754 615	1,72
Balfour Beatty	1 746 195	1,71
Ipsos	1 684 706	1,65
Coats Group	1 630 090	1,60
JTC	1 578 239	1,55
Alpha Group Intionational	1 555 168	1,53
KBC Ancora	1 459 177	1,43
IG Group Holdings	1 436 976	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	41,73
France	8,53
Irlande	7,76
Allemagne	5,80
Pays-Bas	4,88
Suède	4,84
Italie	4,39
Espagne	3,96
Suisse	3,79
Norvège	3,24
Autriche	2,78
Belgique	2,12

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	6,4 %	7,6 %	-	-	-	-1,6 %	5,7 %	-0,5 %
Actions I-ACC (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	7,6 %	7,6 %	28,6 %	27,7 %	5,2 %	103,1 %	92,8 %	7,5 %
Actions RA-ACC (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	7,4 %	7,6 %	-	-	-	10,6 %	11,6 %	7,6 %
Actions W-ACC (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	4,6 %	4,6 %	-	-	-	-1,4 %	3,1 %	-0,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	7,3 %	7,6 %	-	-	-	1,0 %	5,7 %	0,3 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe Small Cap Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Eurozone Equity Fund [9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 528 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des actions dans l'univers de la consommation non essentielle et la surexposition aux industries ont freiné les gains. Les rendements issus de l'allocation des technologies de l'information (TI) étaient mitigés car les pertes ressortant de la sélection des actions ont été compensées par la surexposition à ce secteur. Parallèlement, la sélection dans le secteur de la santé a payé. Le groupe bancaire BBVA a progressé lorsque les rendements ont été réévalués. Ses actions ont par ailleurs profité d'une révision positive de ses futurs bénéfices et rentrées de fonds. Les actions de Novo Nordisk ont grimpé grâce à d'excellents résultats au quatrième trimestre et à une forte demande pour son médicament amaigrissant, Wegovy. Les actions de Kering ont reculé lorsque ce géant des produits de luxe a averti qu'une chute des ventes de sa marque leader Gucci sur son principal marché asiatique se répercuterait sur ses résultats. La société française de services technologiques et de conseils Alten a publié un revenu inférieur aux prévisions pour le premier trimestre et annoncé des projections prudentes pour le premier semestre 2024, confirmant le ralentissement continu des services informatiques.

L'étendue des conséquences économiques semble se réduire, les probabilités d'une grande récession s'éloignant. La BCE devrait entamer son cycle de baisse des taux lors de sa réunion de juin, suivie par la Banque d'Angleterre plus tard dans l'année, alors qu'aucune baisse n'est attendue de la part de la Réserve fédérale américaine en 2024. Alors que le Compartiment cherche en premier lieu à dépasser l'indice de référence, il se concentre également sur la durabilité et cherche à avoir un impact social positif et durable. Les gestionnaires ciblent les sociétés qui ont d'excellents principes de durabilité et qui offrent également le meilleur potentiel de performance à la fois financière et non financière.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
ASML Holding	46 966 301	8,90
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	33 741 258	6,39
SAP	31 545 520	5,98
L'Oreal	29 127 274	5,52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	27 081 339	5,13
Schneider Electric (FR)	25 653 081	4,86
Allianz	22 964 689	4,35
EssilorLuxottica	19 796 088	3,75
Novo Nordisk (B) (DK)	18 569 723	3,52
BMW	18 165 189	3,44

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
France	40,43
Allemagne	25,82
Espagne	9,15
Pays-Bas	8,90
Danemark	6,09
Royaume-Uni	3,07
Suisse	2,34
Finlande	1,90
Italie	1,47

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	7,1 %	12,8 %	-	-	-	20,5 %	33,3 %	6,0 %
Actions A-ACC (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	7,2 %	12,8 %	43,2 %	45,0 %	7,4 %	144,1 %	162,1 %	5,0 %
Actions A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	12,3 %	18,2 %	-	-	-	37,8 %	51,9 %	9,9 %
Actions E-ACC (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	6,3 %	12,8 %	37,8 %	45,0 %	6,6 %	112,7 %	162,1 %	4,2 %
Actions I-ACC (EUR)	27.11.2019	27.11.2019	8,3 %	12,8 %	-	-	-	38,9 %	36,9 %	7,7 %
Actions W-ACC (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	5,2 %	9,7 %	-	-	-	30,6 %	39,4 %	7,3 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	9,2 %	12,8 %	-	-	-	56,0 %	64,0 %	13,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	8,1 %	12,8 %	49,4 %	45,0 %	8,4 %	111,7 %	105,4 %	4,6 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe (Net) jusqu'au 29 octobre 2019. Depuis cette date, l'indice est MSCI EMU (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Future Connectivity Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 259 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur (un ralentissement de l'économie mondiale qui n'entraîne pas une récession) et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Les marchés émergents ont également terminé en hausse, mais ils ont été distancés par les pays développés en raison d'une croissance économique chinoise atone. Au niveau sectoriel, les technologies de l'information (TI) et les télécommunications ont nettement avancé grâce à la confiance que suscite l'intelligence artificielle (IA).

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, principalement à cause de la sélection dans les services informatiques, les services financiers et les divertissements. Dans l'univers des semi-conducteurs et des logiciels, la sélection a également affaibli la performance, mais ces pertes ont été très largement compensées par la surpondération sur ce sous-secteur. Le manque d'exposition au producteur de processeurs graphiques Nvidia a représenté la décision la plus préjudiciable à la performance relative étant donné les résultats extrêmement solides dont cette société a profité grâce aux investissements des grandes entreprises et des géants de la technologie dans le développement de l'IA. Les actions du fabricant d'appareils auditifs Sonova ont diminué les rendements au vu de la faiblesse de son cycle de produits au cours de l'année 2023 par rapport à ses principaux concurrents et de ses résultats en demi-teinte au premier semestre de l'exercice comptable 2023/24. Le gestionnaire a abandonné cette position au début du mois d'avril pour financer de meilleures idées ailleurs. Les participations dans le concepteur de puces britannique non coté Graphcore et dans Sony Group ont également pesé sur la performance. Côté positif, les positions dans NXP Semiconductors et Uber Technologies ont augmenté la valeur du portefeuille en raison de la solidité de leurs bénéfices. La participation dans le fabricant de puces Marvell Technology a également profité de son investissement marqué dans l'IA/les centres de données.

L'univers de la connectivité future durable a joui d'une croissance plus importante que le marché dans son ensemble et le Compartiment cherche à investir dans les sociétés dont le potentiel de croissance est bien supérieur à cet univers thématique. Le Compartiment exploite ce thème grâce à une excellente compréhension des technologies sous-jacentes, à de nouveaux modèles d'entreprise et à une perspective d'investissement mondiale. L'orientation sur la durabilité est une composante essentielle de ce processus, en particulier en matière d'éthique numérique. Le gestionnaire a pris position sur ce concepteur de logiciels d'entreprise SAP SE car la décision de BMW de basculer vers sa plate-forme RISE devrait inciter d'autres grands clients à s'intéresser à ce programme. Le gestionnaire a également acquis une participation dans la société informatique Accenture car son envergure et sa réputation devraient lui permettre d'attirer de nouveaux clients et d'élargir ses marges. Une position a également été prise dans l'opérateur de réseau sans fil T-Mobile US, qui est bien placé pour grignoter des parts de marché dans les segments des clients ruraux et commerciaux. Parallèlement, le gestionnaire a vendu les positions dans Sonova et Adobe.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Amazon.com	9 429 246	3,64
T-Mobile (US)	9 389 623	3,63
Alphabet	9 368 531	3,62
Salesforce.com	8 893 904	3,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	8 705 201	3,36
NXP Semiconductors	8 614 743	3,33
Accenture (A)	8 172 876	3,16
Electronic Arts	7 945 139	3,07
ASML Holding	7 935 221	3,06
PTC	7 703 164	2,97

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	65,00
Pays-Bas	8,70
Chine	3,69
Irlande	3,55
Province de Taïwan	3,36
Espagne	2,95
Corée	2,77
France	2,72
Allemagne	2,68
Suède	2,46
Royaume-Uni	1,22
Japon	1,10

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	14,0 %	17,5 %	-	-	-	-0,1 %	44,4 %	-
Actions A (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	17,8 %	21,3 %	-	-	-	-9,0 %	33,7 %	-2,9 %
Actions A-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	17,8 %	21,3 %	39,3 %	61,8 %	6,9 %	66,5 %	85,1 %	9,9 %
Actions A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	23,4 %	27,0 %	-	-	-	10,3 %	57,0 %	2,9 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	14,3 %	17,6 %	-	-	-	-14,4 %	24,8 %	-4,7 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	15,1 %	30,0 %	-	-	-	-12,4 %	36,8 %	-4,0 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	14,9 %	14,5 %	-	-	-	-12,5 %	35,2 %	-4,0 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	11,8 %	20,1 %	-	-	-	-22,4 %	10,2 %	-9,3 %
Actions E-ACC (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	16,9 %	21,3 %	-	-	-	24,1 %	71,7 %	5,6 %
Actions I-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	15,2 %	17,5 %	-	-	-	3,6 %	44,4 %	1,0 %
Actions I-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	19,0 %	21,3 %	46,8 %	61,8 %	8,0 %	76,0 %	85,1 %	11,1 %
Actions W-ACC (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	15,5 %	17,9 %	44,4 %	60,7 %	7,6 %	63,0 %	76,3 %	9,9 %
Actions Y-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	15,0 %	17,5 %	-	-	-	2,9 %	44,4 %	0,8 %
Actions Y (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	18,8 %	21,3 %	45,5 %	61,8 %	7,8 %	74,5 %	85,1 %	10,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	18,7 %	21,3 %	45,4 %	61,8 %	7,8 %	74,3 %	85,1 %	10,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	15,3 %	17,6 %	-	-	-	-11,9 %	24,8 %	-3,8 %

*Indice de comparaison : MSCI All Country World Communications Services (Net) jusqu'au 30 septembre 2019. Depuis cette date, l'indice est MSCI ACWI Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Fund [4,9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 6 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024.

Le Compartiment a enregistré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison au cours de l'exercice, dans un climat difficile pour l'investissement durable. Les marchés ont été dominés par la forte performance d'un petit groupe de valeurs coûteuses à très forte capitalisation et orientées sur la croissance. Étant donné que certaines de ces actions, notamment NVIDIA et Amazon, ne répondent pas aux critères d'investissement durable du Compartiment, le positionnement sur ces titres a ralenti les gains. Une révision des attentes en matière de taux dans le cadre d'une inflation globalement plus élevée a affecté un certain nombre de participations du Compartiment dans le secteur des services publics, notamment NextEra Energy et SSE. Néanmoins, NextEra conserve sa position de leader dans ce secteur avec une offre d'énergies renouvelables de grande qualité et des fondamentaux solides. De même, SSE favorise activement la transition énergétique de son portefeuille de productions, par le biais d'annonces de fermetures de centrales à charbon et d'objectifs de triplement de la demande en énergies renouvelables. Côté positif, la société de cloud computing Nutanix a apporté une contribution essentielle aux rendements en raison d'une série d'excellents résultats trimestriels. Dans le secteur de la santé, les bénéfices élevés provenant de participations convaincantes comme ICON et le fabricant de dispositifs médicaux Boston Scientific ont également augmenté la valeur du portefeuille.

L'approche d'investissement de l'équipe de gestion de portefeuille cible les sociétés qui favorisent la transition vers une économie durable et contribuent aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. En substance, les sociétés qui relèvent les plus grands défis environnementaux et sociaux en contribuant favorablement aux ODD des Nations Unies devraient obtenir des rendements plus élevés et plus durables au fil du temps. Ces franchises de qualité présentent des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables, des fondamentaux financiers intéressants et/ou une rentabilité du capital investi durable ou en phase d'amélioration, une bonne direction avec des incitations harmonisées et des valorisations incontournables.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	345 729	5,92
Boston Scientific	222 859	3,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	216 747	3,71
NextEra Energy	208 189	3,56
SSE	196 025	3,35
UnitedHealth Group	188 577	3,23
RenaissanceRe Holdings	164 928	2,82
ICON	159 837	2,74
Autoliv	156 429	2,68
Tetra Tech	156 256	2,67

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Technologies de l'information	26,36
Santé	21,51
Industries	17,50
Finance	12,73
Services publics	8,68
Consommation non essentielle	5,76
Matériaux	3,68
Consommation courante	2,18
Fonds de placement ouvert	1,55

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	26.04.2023	26.04.2023	10,9 %	17,5 %	-	-	12,7 %	19,7 %	12,5 %
Actions A-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	14,7 %	21,3 %	-	-	16,5 %	23,7 %	16,3 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	9,0 %	15,1 %	-	-	10,7 %	17,3 %	10,5 %
Actions E-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	13,8 %	21,3 %	-	-	15,6 %	23,7 %	15,4 %
Actions I-ACC (USD)	26.04.2023	26.04.2023	12,2 %	17,5 %	-	-	14,0 %	19,7 %	13,8 %
Actions I-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	15,9 %	21,3 %	-	-	17,8 %	23,7 %	17,5 %
Actions I-ACC (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	12,7 %	17,9 %	-	-	13,5 %	19,2 %	13,3 %
Actions W-ACC (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	12,4 %	17,9 %	-	-	13,2 %	19,2 %	13,0 %
Actions Y-ACC (USD)	26.04.2023	26.04.2023	11,9 %	17,5 %	-	-	13,7 %	19,7 %	13,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	15,6 %	21,3 %	-	-	17,5 %	23,7 %	17,2 %

*Indice de comparaison : MSCI AC World Index (Net).
Indice de comparaison : MSCI ACWI (Net) USD Cross Hedged to SGD
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Healthcare Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 578 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois jusqu'au 30 avril 2024. Pendant la première partie de l'exercice, les marchés des actions ont généré une performance en demi-teinte, mais ils se sont fortement redressés pendant le second semestre lorsque les taux d'intérêt des banques centrales des grands marchés développés sont restés stables. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions américaines et japonaises ont pris la tête des marchés mondiaux. Les marchés émergents ont avancé, bien qu'ils aient été distancés par les pays développés à cause d'une croissance économique léthargique en Chine. L'indice MSCI ACWI Healthcare Index a été devancé par l'indice plus large MSCI ACWI Index. Au niveau des sous-secteurs, les compagnies pharmaceutiques s'en sont mieux sorties que l'indice plus large de la santé. En revanche, les technologies de la santé ont sous-performé.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé son indice de comparaison. Dans les sous-secteurs, la sélection des actions dans les outils & services des sciences de la vie, les produits pharmaceutiques, l'équipement et les fournitures médicales a contribué à la performance. La sélection des actions et la sous-exposition à la biotechnologie ont également apporté une valeur relative, tandis que la sélection des titres dans les fournisseurs & services de santé d'une part et les biens de consommation durables d'autre part a entravé la performance. Au niveau des actions, celles des organisations de recherche clinique ICON et IQVIA ont progressé, soutenues par des résultats trimestriels solides. La participation dans le fabricant de technologie médicale Boston Scientific a avancé pendant le second semestre de l'exercice, grâce à des informations positives sur sa filière de produits et ses résultats trimestriels supérieurs aux prévisions, et à une hausse de ses bénéfices par action (BPA) prévisionnels pour l'année. En revanche, les actions de la compagnie d'assurance-maladie Humana ont chuté lorsque la proposition gouvernementale concernant le taux de remboursement pour 2025 pour le programme fédéral américain Medicare Advantage s'est avérée moins élevée que prévu et a porté un coup aux sociétés Medicare du secteur de l'assurance. Les actions du fabricant d'équipement pour l'apnée du sommeil Resmed se sont effondrées après la publication de ses résultats pour le quatrième trimestre, ses recettes étant conformes mais son BPA étant inférieur aux prévisions. Le fabricant suisse d'appareils auditifs Sonova a glissé lorsqu'UBS a baissé la notation de son action de « vendre » à « neutre » en raison d'une concurrence accrue.

Les sociétés de santé sont, en général, de nature défensive car la demande en médicaments et en procédures médicales ne changera pas, même en périodes de volatilité et d'incertitude. Le Compartiment investit dans des sociétés de haute qualité, bien placées pour profiter des moteurs de croissance structurelle à long terme qui existent dans l'univers de la santé, à savoir le vieillissement de la population et les besoins accrus en matière de santé. Le Compartiment est surpondéré sur le sous-secteur des outils & services des sciences de la vie étant donné les opportunités de croissance intéressantes. Le gestionnaire est toujours très sélectif et sous-pondéré sur les compagnies pharmaceutiques en raison des craintes concernant le profil de croissance à long terme des sociétés confrontées à des pertes de brevets majeurs dans les prochaines années. Au cours de l'exercice, le gestionnaire a pris position sur Becton Dickinson, une entreprise diversifiée de fournitures et d'appareils médicaux, de diagnostics et d'outils de recherche. La société dispose d'une position dominante sur la plupart des marchés finaux et cette action constitue une bonne valeur défensive. Le gestionnaire a renforcé l'exposition à la société de soins gérés Humana, qui devrait voir ses bénéfices et la croissance de son BPA accélérer en 2025. L'avoir dans Danaher a été abandonné.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
UnitedHealth Group	142 473 900	9,03
Novo Nordisk (B) (DK)	112 321 318	7,12
AstraZeneca (GB)	93 353 258	5,92
Eli Lilly	85 483 002	5,42
Boston Scientific	82 386 100	5,22
Thermo Fisher Scientific	77 344 350	4,90
Stryker	75 557 377	4,79
ICON	61 767 381	3,91
HCA Healthcare	61 078 940	3,87
Roche Holding	58 714 100	3,72

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	62,09
Danemark	9,77
Royaume-Uni	9,50
Suisse	6,64
Irlande	5,14
France	4,63
Belgique	1,69
Japon	1,03

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	10,2 %	8,2 %	57,2 %	64,7 %	9,5 %	246,4 %	348,8 %	5,4 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	7,2 %	5,2 %	56,0 %	63,6 %	9,3 %	370,0 %	503,9 %	6,8 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	10,2 %	8,2 %	57,1 %	64,7 %	9,5 %	342,3 %	405,5 %	8,8 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	15,5 %	13,3 %	89,5 %	98,8 %	13,6 %	116,6 %	138,5 %	9,3 %
Actions A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	6,6 %	4,8 %	49,9 %	57,2 %	8,4 %	161,5 %	184,9 %	9,0 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	7,2 %	5,5 %	-
Actions B-ACC (USD)	26.10.2022	26.10.2022	5,7 %	4,8 %	-	-	-	9,9 %	12,2 %	6,4 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	12,4 %	11,5 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	9,7 %	8,2 %	53,3 %	64,7 %	8,9 %	92,7 %	113,1 %	8,6 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	9,4 %	8,2 %	51,4 %	64,7 %	8,6 %	191,6 %	345,5 %	4,6 %
Actions I-ACC (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	11,4 %	8,2 %	65,2 %	64,7 %	10,6 %	104,0 %	96,1 %	11,2 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,2 %	5,2 %	62,8 %	63,6 %	10,2 %	198,1 %	194,1 %	11,4 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	11,2 %	8,2 %	64,0 %	64,7 %	10,4 %	229,0 %	226,3 %	11,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	11,2 %	8,2 %	64,0 %	64,7 %	10,4 %	489,8 %	533,3 %	11,6 %
Actions Y-ACC (USD)	13.11.2019	13.11.2019	7,6 %	4,8 %	-	-	-	41,9 %	44,7 %	8,2 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Health & Pharmaceuticals Index (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Health Care Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Health Care (Net) Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Japan Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 53 309 MILLIONS JPY

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, le marché japonais des actions a progressé car les achats continus des investisseurs étrangers ont poussé le cours des actions vers le haut. Les acteurs du marché ont particulièrement apprécié le flux constant de développements liés à la gouvernance d'entreprise, déclenchés par les réformes de la bourse de Tokyo, et les bénéfices largement positifs dans l'ensemble du pays. En mars, la Banque du Japon a annoncé qu'elle mettait fin à sa politique de taux d'intérêt négatifs et qu'elle levait le contrôle de la courbe de rendement des taux. Il s'agissait de la première décision de durcissement de la politique monétaire au Japon depuis près de deux décennies. À partir de maintenant, les taux d'intérêt à court terme représenteront le principal instrument politique de la Banque du Japon, qui cherchera à les maintenir dans la fourchette de 0 à 0,1 %. La fin des mesures d'assouplissement inédites a été interprétée comme une orientation positive et le yen s'est déprécié par la suite pour atteindre son plus bas niveau des 34 dernières années face au dollar US. Au cours de l'exercice, les actions de valeur ont devancé les titres de croissance. Tous les secteurs ont terminé l'exercice annuel avec des rendements positifs, la finance, l'énergie et l'immobilier en tête.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a généré des rendements absolus élevés, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur le segment du matériel de transport et la sélection des actions dans le secteur alimentaire ont freiné les gains, tandis que la sélection des titres dans le secteur des appareils électriques a augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des actions, celles de MISUMI Group, un grand fournisseur de composants d'automatisation industrielle, ont glissé car l'évolution récente de ses ventes mensuelles a souligné le rythme progressif de la reprise du cycle de commande. Toutefois, les principaux indicateurs comme les commandes de machines-outils ont touché le fond. Les bénéfices devraient donc rebondir en 2024. La participation dans Yakult Honsha a également affaibli les rendements. Ce leader des boissons lactiques fermentées est confronté à des pressions de ventes car une lente reprise des volumes de ventes à l'étranger, notamment en Chine et en Indonésie, a entaché la bonne performance de ses activités au niveau national. Néanmoins, le nouveau plan d'affaires à moyen terme de cette société souligne des améliorations en termes de gouvernance d'entreprise et d'efficacité du capital. Côté positif, la position dans l'assureur Tokio Marine a progressé grâce aux attentes accrues d'une réduction accélérée des actionnariats croisés. Les actions du fabricant d'équipement destiné à la production de semi-conducteurs, Tokyo Electron, ont avancé dans le cadre d'une amélioration des perspectives du marché de la mémoire et de la demande de dépenses d'investissement afférente. Autre contribution notable à la performance, le conglomérat Hitachi a profité d'une forte croissance de ses bénéfices et de projections favorables pour l'année prochaine.

Le Compartiment se concentre sur les sociétés de qualité qui présentent des caractéristiques durables renforcées et sur celles qui peuvent améliorer leurs critères environnementaux, sociaux et de gouvernance par un engagement actif. Les principales positions sectorielles regroupent notamment les appareils électriques, le commerce de détail et les produits chimiques, où des sociétés à croissance durable de haute qualité sont détenues. ITOCHU, Tokio Marine et Hitachi sont toujours des positions actives du portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (JPY)	Actif net (%)
ITOCHU	2 739 961 507	5,14
Toyota Motor	2 699 824 241	5,06
Tokio Marine Holdings	2 594 504 254	4,87
Hitachi	2 578 182 068	4,84
Mitsubishi UFJ Financial Group	2 522 456 493	4,73
Shin-Etsu Chemical	2 113 727 833	3,97
Tokyo Electron	1 939 406 459	3,64
Sony	1 902 281 734	3,57
Sumitomo Mitsui Financial Group	1 721 420 360	3,23
Keyence	1 633 403 593	3,06

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Industries	18,90
Consommation non essentielle	18,79
Finance	16,71
Technologies de l'information	15,94
Matériaux	7,53
Consommation courante	6,78
Santé	5,38
Services de communication	3,41
Services publics	1,73
Immobilier	0,96

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	21,9 %	36,4 %	72,2 %	91,2 %	11,5 %	159,2 %	202,3 %	2,9 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	8,7 %	21,8 %	27,1 %	41,9 %	4,9 %	84,9 %	215,7 %	3,1 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,6 %	20,6 %	22,0 %	35,6 %	4,1 %	-12,8 %	43,8 %	-0,8 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,7 %	21,8 %	27,1 %	41,9 %	4,9 %	35,5 %	119,3 %	1,7 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	28,6 %	43,6 %	92,3 %	115,5 %	14,0 %	139,6 %	211,3 %	8,8 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	27.04.2022	27.04.2022	26,3 %	20,6 %	-	-	-	41,6 %	24,8 %	18,9 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	7,9 %	21,8 %	22,5 %	41,9 %	4,1 %	-29,9 %	56,5 %	-1,5 %
Actions I (USD)	18.08.2021	18.08.2021	6,3 %	18,0 %	-	-	-	-10,0 %	7,0 %	-3,8 %
Actions I-ACC (EUR)	24.03.2021	24.03.2021	9,8 %	21,8 %	-	-	-	4,4 %	18,2 %	1,4 %
Actions I-ACC (USD) (hedged)	24.03.2021	24.03.2021	29,5 %	43,6 %	-	-	-	49,2 %	70,0 %	13,8 %
Actions W-ACC (GBP)	14.04.2021	14.04.2021	6,6 %	18,4 %	-	-	-	0,1 %	15,3 %	-
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	9,6 %	21,8 %	32,7 %	41,9 %	5,8 %	100,3 %	132,7 %	6,8 %
Actions Y-ACC (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	22,9 %	36,4 %	79,6 %	91,2 %	12,4 %	74,9 %	151,8 %	3,4 %

*Indice de comparaison : TOPIX Total Return Index.
Indice de comparaison couvert en USD : TOPIX Total Return Index Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable US Equity Fund [9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 87 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions américaines ont progressé. Au début de l'exercice, la prudence était de mise en raison des craintes concernant le plafond de la dette publique. Toutefois, le problème a été résolu au mois de juin, lorsque le Sénat américain a approuvé une loi pour éviter un défaut de la créance du gouvernement fédéral. La flambée des prix du pétrole, l'augmentation des rendements obligataires et le risque d'une paralysie du gouvernement ont entraîné une liquidation vers la fin du troisième trimestre. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi au mois de novembre. La confiance des investisseurs a été stimulée par les baisses de taux anticipées en 2024 étant donné que les banques centrales semblaient avoir atteint le point culminant de leurs cycles de durcissement des taux d'intérêt. L'année 2024 a mal commencé car les actions technologiques des « sept magnifiques » (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms et Amazon) ont glissé après avoir dégagé une excellente performance au quatrième trimestre. Néanmoins, des espoirs de baisse des taux et un excellent démarrage de la saison de publication des gains ont porté les marchés à des plafonds record vers la fin du premier trimestre 2024. Dans ce contexte, tous les secteurs, à l'exception de l'immobilier, ont progressé, les services de communication, les technologies de l'information (TI) et les services financiers enregistrant les plus fortes hausses.

Le Compartiment a généré d'excellents rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison au cours de l'exercice dans un climat difficile pour l'investissement durable. La sous-pondération sur les services de communication et la sélection des actions financières ont affaibli la performance relative tandis que la sélection des sociétés de consommation courante et des concepteurs de logiciels a augmenté la valeur. La sous-pondération sur Nvidia et Alphabet et le manque d'exposition à Meta Platforms ont diminué la performance relative car ces sociétés ont profité de l'enthousiasme des investisseurs pour l'intelligence artificielle (IA). Les actions de la société de technologie automobile Aptiv ont glissé après un report d'un an de ses projections 2025 face aux difficultés liées aux coûts de la main-d'œuvre et au peso mexicain. Côté positif, Vital Farms, une société d'élevage de poules en plein air qui profite de catalyseurs positifs, comme une chute des coûts des intrants des matières premières, une amélioration des volumes et un environnement tarifaire favorable, a augmenté la valeur du portefeuille. La société de cloud computing Nutanix a avancé après avoir annoncé des résultats trimestriels solides. Le manque d'exposition à Apple a soutenu la performance relative. Apple a révélé une forte demande pour ses iPhones aux États-Unis et en Europe ; toutefois, une faiblesse sur le marché chinois a déçu les investisseurs.

L'approche d'investissement des gestionnaires cible les sociétés américaines qui favorisent la transition vers une économie durable et contribuent aux Objectifs de développement durable des Nations Unies. Ces sociétés devraient enregistrer des rendements plus élevés et plus durables au fil du temps. Les gestionnaires ont pris position sur le fabricant d'analyse de données Informatica. Le logiciel « Intelligent Data Management Cloud » d'Informatica est un composant critique pour toute entreprise qui cherche à épurer son architecture de données dans le but d'optimiser les opportunités de l'IA. Tout en remodelant son portefeuille de produits, Informatica est parvenu à transformer son modèle d'entreprise, et a désormais plus de 90 % de revenus récurrents, ce qui est de bon augure pour l'avenir. Les positions dans Amazon.com et Thermo Fisher Scientific ont été vendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	6 576 010	7,56
NextEra Energy	4 270 497	4,91
Salesforce.com	3 920 126	4,51
ICON	3 671 737	4,22
UnitedHealth Group	3 603 749	4,14
Boston Scientific	3 341 735	3,84
RenaissanceRe Holdings	3 334 576	3,83
Visa	2 992 542	3,44
Informatica (A)	2 836 782	3,26
Elevance Health	2 802 685	3,22

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Santé	30,99
Technologies de l'information	28,63
Industries	11,40
Consommation non essentielle	10,58
Finance	7,27
Services publics	4,91
Consommation courante	2,54
Immobilier	2,07
Matériaux	1,15
Fonds de placement ouvert	0,75

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.03.2004	01.03.2004	20,6 %	22,1 %	46,4 %	81,2 %	7,9 %	281,6 %	474,3 %	6,9 %
Actions A-ACC (USD)	11.08.2021	11.08.2021	20,6 %	22,1 %	-	-	-	-2,9 %	16,7 %	-1,1 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	24,7 %	26,1 %	53,4 %	89,9 %	8,9 %	268,0 %	477,7 %	7,7 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.08.2021	11.08.2021	18,2 %	19,3 %	-	-	-	-9,3 %	8,9 %	-3,5 %
Actions E-ACC (EUR)	10.11.2021	10.11.2021	23,7 %	26,1 %	-	-	-	-3,8 %	20,0 %	-1,6 %
Actions I-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	21,9 %	22,1 %	-	-	-	-6,7 %	11,4 %	-2,8 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	19,5 %	19,3 %	-	-	-	-11,7 %	3,1 %	-5,1 %
Actions I-ACC (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	21,0 %	20,7 %	-	-	-	-9,1 %	5,6 %	-3,9 %
Actions W-ACC (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	20,8 %	20,7 %	-	-	-	-9,5 %	5,6 %	-4,1 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	21,6 %	22,1 %	52,8 %	81,2 %	8,8 %	253,1 %	393,7 %	8,1 %
Actions Y-ACC (GBP)	11.08.2021	11.08.2021	22,3 %	22,6 %	-	-	-	10,1 %	29,2 %	3,6 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	19,2 %	19,3 %	-	-	-	-12,0 %	3,1 %	-5,2 %

*Indice de comparaison : S&P 500 (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : S&P 500 (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en GBP : S&P 500 (Net) Hedged to GBP.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Water & Waste Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 322 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les actions américaines et japonaises ont enregistré la meilleure progression. Les marchés émergents ont également terminé en hausse, mais ils ont été distancés par les pays développés en raison d'une croissance économique chinoise atone. Au niveau sectoriel, les sociétés de technologies de l'information et de services de communication ont nettement avancé car le thème de l'intelligence artificielle a porté la confiance des marchés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La surexposition aux services publics a freiné les gains. La position dans la compagnie des eaux américaine American Water Works a diminué les rendements en raison d'une législation incertaine concernant la juste valeur du marché (FMV) en Pennsylvanie, un marché important pour cette société. L'abrogation de cette loi pourrait gêner les projets d'acquisition de cette société dans l'État et nuire à ses transactions et projections planifiées. Le manque d'exposition aux « sept magnifiques » (Nvidia, Apple, Microsoft, Alphabet, Meta, Amazon et Tesla) a fortement diminué les rendements relatifs étant donné l'excellente performance de ces sociétés dans le cadre d'une vaste rotation vers la technologie pendant l'exercice. Étant donné l'orientation des gestionnaires de portefeuille sur la pureté thématique liée à l'eau et aux déchets, ces actions n'appartiennent pas à l'univers des possibilités d'investissement. Côté positif, la position dans Ebara, un des plus grands fabricants de pompes et de turbines industrielles du monde, a excellé car ses chiffres de ventes et de commandes déclarés pour l'exercice comptable 2023 ont dépassé les prévisions. Les produits et services d'Ebara comprennent des solutions de gestion des déchets et des pompes et des turbines industrielles qui sont essentielles pour les compagnies des eaux et les réseaux associés.

Les gestionnaires de portefeuille veulent conserver la pureté élevée de ce Compartiment thématique, qui cherche à générer une croissance du capital à long terme et à contribuer à la durabilité mondiale en termes de gestion de l'eau et des déchets. En raison de la sélection « bottom-up » des actions, le Compartiment est équilibré entre les secteurs de l'eau et des déchets. D'après les gestionnaires, les secteurs de la gestion de l'eau et des déchets sont soutenus par des mégatendances à long terme. Ces dernières comprennent l'urbanisation et la croissance de la population, l'augmentation de la consommation, l'infrastructure vieillissante, le changement climatique et la consommation responsable des ressources.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Service Corp International	75 708 589	5,73
Tetra Tech	67 259 329	5,09
Xylem	62 107 356	4,70
Arcadis (Pays-Bas)	61 654 807	4,66
Waste Management	57 717 770	4,37
STERIS	51 812 319	3,92
Entegris	48 553 103	3,67
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	48 381 639	3,66
Veolia Environnement (FR)	46 058 926	3,48
Severn Trent	44 368 338	3,36

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	52,28
Japon	13,99
Pays-Bas	7,15
Royaume-Uni	6,68
Irlande	4,63
Brésil	3,66
France	3,48
Italie	2,79
Émirats arabes unis	1,63
Allemagne	1,46
Espagne	1,42
Luxembourg	0,39

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	14,1 %	17,5 %	28,0 %	57,0 %	5,1 %	41,1 %	66,3 %	6,5 %
Actions A (EUR)	12.06.2019	12.06.2019	17,8 %	21,3 %	-	-	-	35,7 %	69,6 %	6,4 %
Actions A-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	17,8 %	21,3 %	34,2 %	64,6 %	6,1 %	51,2 %	78,5 %	7,8 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	23,5 %	27,0 %	61,8 %	98,6 %	10,1 %	64,4 %	100,7 %	10,4 %
Actions A-ACC (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	18,8 %	21,7 %	-	-	-	65,0 %	106,2 %	10,9 %
Actions A-ACC (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	22,3 %	25,7 %	-	-	-	50,2 %	87,5 %	8,8 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	11,5 %	21,3 %	14,1 %	64,6 %	2,7 %	23,9 %	78,5 %	4,0 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	14,6 %	14,5 %	-	-	-	14,1 %	48,6 %	3,2 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	10.02.2021	10.02.2021	11,9 %	20,1 %	-	-	-	-0,1 %	21,2 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	12,4 %	11,0 %	-
Actions D-ACC (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	17,2 %	21,3 %	-	-	-	31,4 %	68,2 %	5,8 %
Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	26.06.2019	26.06.2019	11,0 %	21,3 %	-	-	-	10,2 %	68,2 %	2,0 %
Actions E-ACC (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	16,9 %	21,3 %	29,2 %	64,6 %	5,3 %	45,6 %	79,5 %	7,2 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	10,7 %	21,3 %	10,1 %	64,6 %	1,9 %	20,7 %	79,5 %	3,5 %
Actions I-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	15,2 %	17,5 %	34,6 %	57,0 %	6,1 %	49,0 %	66,3 %	7,5 %
Actions I-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	19,1 %	21,3 %	41,2 %	64,6 %	7,1 %	59,7 %	78,5 %	8,9 %
Actions I-ACC (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	18,8 %	21,7 %	-	-	-	71,7 %	106,2 %	11,8 %
Actions I-ACC (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	23,5 %	25,7 %	-	-	-	57,5 %	87,5 %	9,8 %
Actions RY-ACC (USD)	14.10.2020	14.10.2020	15,4 %	17,5 %	-	-	-	18,7 %	36,6 %	5,0 %
Actions RY-ACC (CHF)	14.10.2020	14.10.2020	18,8 %	21,0 %	-	-	-	19,5 %	37,4 %	5,2 %
Actions RY-ACC (EUR)	14.10.2020	14.10.2020	19,2 %	21,3 %	-	-	-	30,6 %	50,3 %	7,8 %
Actions W (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	15,6 %	17,9 %	39,0 %	63,5 %	6,8 %	55,1 %	74,5 %	8,3 %
Actions W-ACC (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	15,7 %	17,9 %	39,1 %	63,5 %	6,8 %	55,1 %	74,5 %	8,3 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	20,0 %	21,3 %	-	-	-	41,0 %	58,7 %	10,3 %
Actions Y-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	15,1 %	17,5 %	33,6 %	57,0 %	6,0 %	47,8 %	66,3 %	7,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	18,8 %	21,3 %	40,1 %	64,6 %	7,0 %	58,3 %	78,5 %	8,7 %
Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	10,1 %	21,0 %	15,4 %	41,3 %	2,9 %	26,9 %	56,0 %	4,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	12,6 %	21,3 %	19,4 %	64,6 %	3,6 %	30,0 %	78,5 %	4,9 %

*Indice de comparaison : MSCI All Country World Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Switzerland Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 233 MILLIONS CHF

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions suisses se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplriaient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de la période considérée, le Compartiment a été devancé par l'indice à cause d'une sélection décevante des actions dans les secteurs des industries, de la santé et des technologies de l'information (TI). En outre, le positionnement défavorable sur les matériaux a ralenti les gains. En outre, le positionnement défavorable sur les matériaux et les TI a également ralenti les gains. Toutefois, la sélection des actions et le positionnement dans les domaines de la consommation courante (sous-pondération) et de la finance (surpondération) ont nettement augmenté la valeur. Au niveau des actions, le positionnement au détriment d'UBS a affaibli les rendements relatifs après la publication d'excellents résultats pour les deuxième et troisième trimestres 2023. Les actions d'ams-OSRAM ont plongé après l'annulation de son projet microLED en février 2024. En revanche, la sous-pondération structurelle sur Nestlé a augmenté la valeur relative. Ses actions ont chuté après la publication de résultats inférieurs aux prévisions pour l'exercice comptable 2023 et l'avertissement d'un ralentissement de la croissance de ses ventes pour l'exercice 2024. Partners Group a progressé après l'annonce d'une croissance de ses actifs sous gestion plus élevée que prévu au premier semestre 2023 et la confirmation de ses perspectives annuelles.

Le Compartiment s'intéresse toujours aux modèles d'entreprise de haute qualité dont les équipes de direction sont très compétentes. Il maintient une allocation importante en termes absolus sur les secteurs de la santé, de la finance, de la consommation courante et des industries. Par rapport à l'indice, le Compartiment présente une sous-pondération sur la consommation et la santé, et une surpondération sur les industries, les matériaux et la finance.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (CHF)	Actif net (%)
Nestle	20 079 858	8,62
Novartis	13 035 542	5,59
Roche Holding	12 256 490	5,26
Sika (BR)	10 768 754	4,62
VZ Holding	10 431 592	4,48
Givaudan	10 143 386	4,35
Swiss Re	9 628 335	4,13
UBS Group	9 613 156	4,13
Partners Group Holding	9 078 008	3,90
Aryzta (CH)	8 579 928	3,68

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Santé	27,27
Finance	22,55
Industries	15,08
Matériaux	14,48
Consommation courante	12,30
Consommation non essentielle	4,70
Technologies de l'information	2,04

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	-1,4 %	-1,0 %	14,8 %	22,9 %	2,8 %	646,1 %	528,7 %	7,1 %
Actions A-ACC (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	-1,4 %	-1,0 %	14,8 %	22,9 %	2,8 %	70,8 %	94,9 %	3,1 %
Actions Y-ACC (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	-0,5 %	-1,0 %	19,8 %	22,9 %	3,7 %	100,4 %	118,2 %	4,4 %

*Indice de comparaison : indice composite 50 % SMI ; 50 % SPIEX jusqu'au 31 décembre 2001. MSCI Provisional Switzerland Index (Net) jusqu'au 31 mai 2002. Depuis cette date, l'indice est MSCI Switzerland Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Thailand Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 131 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'année, les actions thaïlandaises ont glissé à cause de plusieurs facteurs, notamment une incertitude politique qui a accentué la volatilité du marché, une lente reprise du tourisme, une faible croissance économique et des retards au niveau des budgets et des plans de relance gouvernementaux. À l'exception de l'énergie, tous les secteurs ont terminé l'exercice en territoire négatif, les services publics, les matériaux et la consommation non essentielle enregistrant les pires résultats.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice. La sélection des titres dans les univers de la consommation courante, de la finance et de l'immobilier a freiné les gains. Dans le domaine de la consommation courante, Asian Sea Corporation (transformation alimentaire) a glissé. Dans l'arène financière, le manque d'exposition à TMBThanachart Bank et la sous-pondération sur Kasikornbank ont déçu car les prix de ces deux actions ont progressé au cours de la période. Dans le secteur immobilier, la position dans Land and Houses s'est repliée. Il est encourageant de constater que l'excellente sélection des actions dans les technologies de l'information (TI) et la participation sous-pondérée sur les services publics ont augmenté la valeur du portefeuille. Parmi les TI, la société cotée aux États-Unis Fabrinet et l'acteur taïwanais Delta Electronics ont augmenté les gains. Dans l'univers des services publics, la non-détention d'Energy Absolute a amélioré la performance relative car le prix de son action a chuté.

À compter du 29 février 2024, Sui Chuan Yeo a assumé les responsabilités de gestionnaire de portefeuille du Compartiment FF Thailand Fund. L'approche et le style d'investissement de Sui Chuan sont très similaires à ceux de l'ancienne gestionnaire Madeleine Kuang. Il a réaligné le portefeuille en fonction des secteurs dans lesquels il découvre des opportunités d'investissement avec une rotation minimum. Le Compartiment fait appel à une approche d'investissement « bottom-up » basée sur les fondamentaux et soutenue par la sélection des actions, l'analyse sectorielle et l'évaluation de la durabilité. L'accent est mis sur l'identification des opportunités sous-évaluées qui présentent un profil risque/rendement intéressant. Le Compartiment est actuellement surpondéré sur la consommation non essentielle, l'immobilier, la santé et les industries en raison du potentiel d'alpha de ces secteurs. Dans l'univers de la santé, les principales surpondérations portent sur les hôpitaux tels que Bangkok Dusit Medic et Chularat Hospital. L'exploitant de magasins de proximité CP All est détenu en raison de la bonne croissance prévisionnelle de ses activités de marque 7-Eleven, ainsi que de son envergure imposante et de son profil de rendements impressionnant.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
CP ALL (F)	12 007 247	9,16
PTT (F)	8 565 063	6,54
Bangkok Dusit Medical Services (F)	7 175 626	5,48
Kasikornbank (F)	7 031 715	5,37
Bangkok Bank (F)	6 178 907	4,72
Airports of Thailand (F)	5 916 528	4,51
PTT Exploration & Production (F)	5 413 838	4,13
Thai Beverage	4 375 219	3,34
Bumrungrad Hospital (F)	4 325 060	3,30
Minor International (F)	4 209 477	3,21

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	15,41
Énergie	15,17
Consommation courante	14,19
Santé	13,11
Consommation non essentielle	10,63
Industries	9,65
Services de communication	5,66
Immobilier	5,55
Services publics	4,01
Matériaux	2,96
Technologies de l'information	2,42
Fonds de placement ouvert	0,01

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-17,0 %	-14,8 %	-31,0 %	-26,2 %	-7,2 %	399,7 %	140,8 %	4,9 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-17,0 %	-14,8 %	-31,0 %	-26,2 %	-7,2 %	-18,2 %	-15,3 %	-2,2 %
Actions Y (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-16,3 %	-14,8 %	-28,0 %	-26,2 %	-6,3 %	5,0 %	1,5 %	0,6 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-16,2 %	-14,8 %	-28,0 %	-26,2 %	-6,4 %	111,0 %	87,4 %	4,7 %

*Indice de comparaison : Bangkok SET (Price index) jusqu'au 31 décembre 2001. Bangkok SET jusqu'au 29 février 2008. Bangkok SET Capped jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est Solactive GBS Thailand Investable Universe Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

UK Special Situations Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 88 MILLIONS GBP

Analyse du Gestionnaire

Les actions britanniques ont progressé pendant l'exercice, en dépit d'une série de difficultés, notamment des craintes de récession persistantes et un durcissement de la politique monétaire. Les événements géopolitiques ont également occupé le devant de la scène, après l'escalade du conflit entre Israël et la Palestine déclenché en octobre. Parallèlement, le R.-U. a enregistré l'une des inflations les plus élevées du monde développé, forçant la Banque d'Angleterre à augmenter fortement ses taux à 5,25 %, et poussant les taux d'emprunt à des niveaux similaires à 2008. Toutefois, vers la fin du mois d'octobre, le discours du marché a brutalement changé d'orientation. Grâce à un ralentissement des pressions inflationnistes, la Banque d'Angleterre n'a pas modifié ses taux d'intérêt lors de ses dernières réunions, après 14 hausses de taux successives. En conséquence, les investisseurs ont pensé que le cycle de hausses des taux d'intérêt était proche de son pic tandis que des données favorables ont suggéré un atterrissage en douceur, ce qui a supporté les actions. Ce sentiment a encore pris de l'ampleur en mars, lorsque le gouverneur de la Banque d'Angleterre, Andrew Bailey, a insinué que la progression de l'économie britannique allait bientôt permettre à la banque centrale de commencer à baisser ses taux d'intérêt.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a généré des rendements positifs et devancé l'indice de comparaison. La sélection des actions dans les secteurs des industries et de la finance a contribué aux rendements tandis que la sous-pondération sur la consommation courante a augmenté la valeur relative. La sélection des titres dans le secteur de l'énergie a freiné les gains. La position dans la société de défense Babcock International a généré des résultats exceptionnels. Ses actions ont été portées par des perspectives favorables en raison d'une forte prise de commande et d'objectifs de croissance organique réalistes, grâce à un élargissement de ses activités de base pour lesquelles Babcock dispose d'une bonne visibilité, ainsi qu'à des budgets de défense grandissants, à de nouvelles opportunités à l'échelle internationale et sur des marchés connexes, à un repositionnement de ses activités et à une valorisation relativement basse. La participation dans le groupe londonien d'ingénierie géotechnique Keller a également augmenté la valeur après l'annonce d'une forte progression au cours de son dernier exercice comptable, avec une augmentation modeste de ses revenus et une remontée importante de ses bénéfices. La solidité des prix de son entreprise nord-américaine Suncoast Post-Tension et les performances élevées de ses projets d'infrastructure en Australie ont très largement compensé la faible performance de ses projets et de ses activités en Europe. Dans l'arène financière, la participation dans le prêteur irlandais AIB Group a progressé après l'annonce de son intention de multiplier par plus de quatre le rendement des actionnaires, après qu'une hausse des taux d'intérêt a permis à la banque de multiplier par plus de deux son bénéfice annuel après impôts et de relever ses objectifs de profitabilité. En revanche, la participation dans le groupe pharmaceutique suisse Roche a été affaiblie par ses perspectives modérées pour 2024. Néanmoins, les récentes baisses de notation semblent appartenir au passé et cette société dispose d'un portefeuille établi avec des risques limités à court terme, tandis que sa croissance prévisionnelle devrait gagner en stabilité.

Alors que l'incertitude qui pèse sur l'économie et les relations géopolitiques devrait persister, les valorisations britanniques, comparées aux moyennes historiques et aux autres marchés – et l'écart de performance important entre les différentes composantes de ce marché – impliquent qu'il existe des opportunités intéressantes dans les actions britanniques sur un horizon de trois à cinq ans. Étant donné qu'elles sont peu recherchées, les gestionnaires continuent de découvrir des sociétés ignorées présentant un bon potentiel de hausse dans tous les secteurs et sur l'ensemble des capitalisations boursières, sans avoir à sacrifier la qualité.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (GBP)	Actif net (%)
DCC (Royaume-Uni)	3 507 548	3,98
Imperial Brands	3 453 488	3,92
Roche Holding	2 847 807	3,23
Aviva	2 528 066	2,87
Reckitt Benckiser Group	2 467 900	2,80
Natwest Group	2 387 289	2,71
Standard Chartered (Royaume-Uni)	2 267 083	2,57
Keller Group	2 196 474	2,49
Barclays	1 943 090	2,20
Spire Healthcare Group	1 932 153	2,19

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	22,21
Industries	16,85
Consommation courante	11,64
Fonds de placement ouvert	8,45
Santé	7,46
Matériaux	6,53
Énergie	6,12
Consommation non essentielle	5,68
Services publics	3,25
Technologies de l'information	2,01
Services de communication	1,50
Immobilier	0,13

Rendement total au 30.04.2024**

			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	8,7 %	7,5 %	-	-	-	32,4 %	34,1 %	9,1 %
Actions A-ACC (GBP)	18.08.2021	18.08.2021	8,7 %	7,5 %	-	-	-	10,4 %	18,5 %	3,7 %
Actions A-ACC (EUR)	11.09.2019	11.09.2019	11,6 %	10,6 %	-	-	-	27,7 %	34,3 %	5,4 %
Actions I (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	9,8 %	7,5 %	30,4 %	30,1 %	5,5 %	28,3 %	31,6 %	4,4 %
Actions W (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	9,8 %	7,5 %	30,1 %	30,1 %	5,4 %	26,1 %	31,0 %	4,2 %
Actions Y-ACC (GBP)	25.08.2021	25.08.2021	9,6 %	7,5 %	-	-	-	11,8 %	18,4 %	4,2 %

*Indice de comparaison : FTSE All Share Total Return Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

World Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 5 358 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel clos en avril 2024, les actions des marchés développés ont grimpé. Au cours du premier semestre, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les grandes banques centrales à poursuivre l'augmentation de leurs taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été légèrement devancé par l'indice. Dans le secteur financier, certaines participations ont souffert, tandis que la sélection des actions dans le secteur de la consommation non essentielle s'est avérée payante. Au niveau des actions, la non-détention d'actions chères comme la société de composants à semi-conducteurs en plein essor Nvidia et le géant Meta Platforms a affaibli les rendements relatifs. Bien que Prudential ait dégagé des résultats conformes pour l'exercice comptable 2023, le marché a été déçu par le manque de rendements du capital, ses dirigeants ayant donné la priorité aux opportunités de croissance organique. Le sous-traitant biopharmaceutique Lonza Group a reculé lorsqu'il a revu à la baisse ses recettes prévisionnelles pour 2024. Cette position a été vendue par la suite.

Les gestionnaires recherchent des sociétés dont le prix de l'action peut s'apprécier sur une base absolue, grâce à un changement ou un catalyseur. Au niveau sectoriel, le portefeuille est toujours fortement surpondéré sur la santé qui présente des opportunités de croissance défensive et affiche des valorisations raisonnables et une résilience pendant les récessions économiques. L'exposition financière comprend des franchises bancaires de grande qualité présentant des bilans solides, une excellente qualité de crédit et des pratiques de souscription prudentes ; des assureurs profitant d'un excellent pouvoir de tarification ; des opérateurs de bourse et des prestataires de services de paiement. Le Compartiment est surpondéré sur les services publics. Dans l'univers des technologies de l'information (TI), l'exposition est répartie entre plusieurs sociétés de semi-conducteurs, des géants des logiciels, des conglomérats technologiques et des fabricants de matériel et d'équipement technologiques.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	323 872 850	6,04
Alphabet (A)	204 984 400	3,83
Amazon.com	198 095 660	3,70
JPMorgan Chase	129 645 000	2,42
MasterCard	115 762 350	2,16
UnitedHealth Group	111 211 900	2,08
HCA Healthcare	99 043 200	1,85
Cencora	97 463 040	1,82
NextEra Energy	93 651 250	1,75
Cigna Group	87 318 000	1,63

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	65,95
Japon	8,43
Royaume-Uni	5,91
Allemagne	3,38
France	3,22
Pays-Bas	3,15
Suisse	2,13
Canada	1,47
Belgique	1,25
Irlande	1,16
Uruguay	1,07
Suède	0,88

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	17.07.2014	17.07.2014	16,4 %	18,4 %	48,6 %	64,4 %	8,2 %	109,2 %	126,3 %	7,8 %
Actions A (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	20,2 %	22,2 %	55,7 %	72,3 %	9,3 %	675,3 %	753,3 %	7,7 %
Actions A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	28,6 %	31,1 %	52,6 %	69,2 %	8,8 %	65,7 %	89,2 %	8,4 %
Actions A-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	20,2 %	22,2 %	55,6 %	72,3 %	9,2 %	98,9 %	125,5 %	8,2 %
Actions A-ACC (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	15,9 %	18,0 %	48,2 %	63,9 %	8,2 %	133,1 %	147,6 %	9,3 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	26,0 %	28,0 %	87,8 %	108,0 %	13,4 %	89,6 %	110,4 %	13,6 %
Actions A-ACC (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	19,0 %	21,0 %	48,7 %	64,7 %	8,3 %	90,1 %	117,0 %	7,6 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.05.2016	05.05.2016	21,0 %	22,0 %	61,0 %	75,6 %	10,0 %	118,7 %	139,7 %	10,3 %
Actions A-ACC (JPY) (hedged)	28.03.2018	28.03.2018	12,7 %	13,8 %	40,9 %	51,2 %	7,1 %	49,1 %	66,2 %	6,8 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08.03.2023	08.03.2023	14,2 %	22,2 %	-	-	-	16,8 %	22,0 %	14,5 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	10,5 %	11,1 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	19,3 %	22,2 %	50,0 %	72,3 %	8,4 %	125,0 %	225,1 %	3,5 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	17,5 %	18,4 %	56,2 %	64,4 %	9,3 %	114,9 %	126,0 %	9,5 %
Actions I-ACC (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	21,5 %	22,2 %	63,7 %	72,3 %	10,4 %	111,6 %	123,2 %	9,3 %
Actions I-ACC (JPY) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	3,8 %	3,3 %	-
Actions RA-ACC (USD)	22.12.2021	22.12.2021	16,9 %	18,4 %	-	-	-	2,2 %	7,9 %	0,9 %
Actions RY-ACC (EUR)	22.04.2020	22.04.2020	21,4 %	22,2 %	-	-	-	71,4 %	81,0 %	14,3 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	21,2 %	22,2 %	62,4 %	72,3 %	10,2 %	236,9 %	232,7 %	12,2 %
Actions Y-ACC (USD)	17.07.2014	17.07.2014	17,3 %	18,4 %	54,9 %	64,4 %	9,1 %	126,8 %	126,3 %	8,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	21,3 %	22,2 %	62,4 %	72,3 %	10,2 %	248,6 %	249,6 %	7,8 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	22.11.2017	22.11.2017	18,4 %	18,4 %	50,0 %	56,2 %	8,4 %	57,2 %	67,6 %	7,3 %

*Indice de comparaison : FTSE World jusqu'au 31 décembre 1997. Indice composite 60 % MSCI World (Net) + 40 % MSCI Europe ex-UK (Net) jusqu'au 13 juin 2014. Depuis cette date, l'indice est MSCI World (Net).
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI World (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en JPY : MSCI World (Net) Hedged to JPY.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI World (Net) Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asia Pacific Dividend Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 332 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions régionales ont progressé au cours de l'exercice annuel. L'exercice a démarré sur une note positive dans l'attente d'un soutien politique de la part de la Chine. Toutefois, la publication de données macroéconomiques en demi-teinte et les nouvelles tensions sur les secteurs chinois de la finance et de l'immobilier ont plafonné les gains pendant la dernière partie de l'exercice. Dans un tel climat, les actions chinoises et hongkongaises ont glissé. Les marchés orientés sur les technologies de l'information (TI) et exposés aux États-Unis, notamment les actions taïwanaises et sud-coréennes, ont progressé grâce à l'optimisme que suscite l'intelligence artificielle (IA) et la demande en mémoire. Les actions australiennes ont également enregistré une performance solide.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La faiblesse étendue du marché chinois des actions a affaibli les participations privilégiées dans ENN Energy et China Yongda Automobiles Services. À Hong Kong, AIA Group a également souffert du mépris des investisseurs envers la Chine, en dépit d'une amélioration de la valeur de ses nouvelles activités et de sa bonne croissance sur l'ensemble du marché asiatique. Le sentiment du marché envers Thai Beverage a été assombri par l'annonce de volumes de ventes décevants. La position dans le fabricant de produits électroniques Chicony Electronics a progressé en raison de bénéfices prévisionnels élevés étant donné l'espoir d'une forte reprise du marché des PC. Dans le cadre du « Corporate Value-up Program » (CVP – programme de valorisation des entreprises) du gouvernement sud-coréen, la préférence du marché pour les actions de valeur a soutenu les actions de la compagnie d'assurance Samsung Fire & Marine Insurance.

Le gestionnaire cherche des sociétés ayant une assise commerciale solide et des politiques d'allocation des capitaux crédibles, qui devraient offrir aux investisseurs des rendements et des dividendes. Les sociétés qui génèrent un flux de dividendes durable et qui affichent des bilans solides et des flux de trésorerie prévisibles sont privilégiées. Swire Pacific est apprécié pour ses participations diversifiées dans les secteurs de l'investissement et du développement immobiliers, de l'aviation, des activités industrielles et des services maritimes. Cette société présente un bilan robuste et une politique de dividendes encourageante. China Yangtze Power est une autre participation privilégiée. Il s'agit de la plus grande compagnie hydroélectrique mondiale. Elle affiche un bilan solide et une politique de dividende stable.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	23 781 343	7,17
Samsung Electronics	18 312 495	5,52
Swire Pacific (A)	15 438 344	4,65
AIA Group	13 414 304	4,04
Singapore Exchange	11 336 319	3,42
Evolution Mining	11 021 785	3,32
Treasury Wine Estates	10 832 388	3,26
DBS Group Holdings	10 828 962	3,26
Thai Beverage	10 259 081	3,09
Embassy Office Parks REIT	10 009 398	3,02

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Australie	16,21
Province de Taïwan	15,89
Chine	15,62
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	14,67
Corée	12,97
Singapour	8,97
Inde	5,32
Thaïlande	3,09
Indonésie	2,15
Royaume-Uni	2,10
Japon	1,83
Finlande	1,10

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	16.12.2004	16.12.2004	3,5 %	7,9 %	30,5 %	15,1 %	5,5 %	267,3 %	282,1 %	6,9 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	6,5 %	10,5 %	35,7 %	16,1 %	6,3 %	92,4 %	69,9 %	6,7 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	12.07.2023	12.07.2023	-	-	-	-	-	3,9 %	5,5 %	-
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-	-	2,9 %	3,3 %	-
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	12.07.2023	12.07.2023	-	-	-	-	-	2,3 %	8,2 %	-
Actions A-MINCOME (G) (USD)	24.01.2013	24.01.2013	3,5 %	7,9 %	30,5 %	15,1 %	5,5 %	81,0 %	57,1 %	5,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	3,1 %	7,5 %	30,1 %	14,8 %	5,4 %	72,6 %	54,0 %	5,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	1,6 %	10,3 %	-	-	-	2,3 %	8,8 %	1,9 %
Actions B-MINCOME (G) (USD)	25.01.2023	25.01.2023	2,4 %	7,9 %	-	-	-	-2,2 %	1,0 %	-1,8 %
Actions RA-ACC (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,6 %	7,4 %	-
Actions RA-MINCOME (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,6 %	7,4 %	-
Actions RY-ACC (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,7 %	7,4 %	-
Actions RY-ACC (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	6,9 %	9,4 %	-
Actions RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,3 %	9,5 %	-
Actions RY-QINCOME (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,7 %	7,4 %	-
Actions RY-QINCOME (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	6,9 %	9,4 %	-
Actions RY-QINCOME (GBP)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	5,9 %	8,5 %	-
Actions Y (USD)	05.10.2015	05.10.2015	4,3 %	7,9 %	36,1 %	15,1 %	6,4 %	93,7 %	69,0 %	8,0 %
Actions Y-ACC (USD)	20.08.2015	20.08.2015	4,4 %	7,9 %	36,3 %	15,1 %	6,4 %	93,5 %	65,7 %	7,9 %

*Indice de comparaison : MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index (Gross).
Indice de comparaison : MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Gross) Hedged to AUD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European Dividend Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 494 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. L'excellente sélection des titres dans le secteur financier s'est avérée payante tandis que la sous-pondération sur le secteur technologique a affaibli les rendements. Au niveau des actions, la société de capital-investissement 3i Group s'est redressée, grâce à la performance solide de l'un de ses principaux investissements dans le magasin discount Action et à la hausse de ses marges prévisionnelles. Le groupe bancaire italien UniCredit a augmenté la valeur du portefeuille grâce à la hausse des revenus nets d'intérêts (NII), avec une forte performance sur tous les segments. Certaines actions d'assurance comme Hannover Rueckversicherungs ont généré de bons résultats, les perspectives économiques étant toujours relativement favorables et l'environnement des taux d'intérêt apportant un soutien à long terme. En revanche, Reckitt Benckiser Group a chuté à cause de résultats trimestriels décevants découlant de la faiblesse de ses volumes de ventes et de l'augmentation de ses dépenses en matière de marketing et d'innovation. Le manque d'exposition au fournisseur d'outils de lithographie ASML Holding a également affaibli les rendements relatifs.

Le Compartiment affiche un positionnement défensif. Au niveau sectoriel, le gestionnaire maintient une surpondération de longue date sur le secteur financier, dans lequel des actions de haute qualité, essentiellement dans l'univers de l'assurance, des banques et des services financiers, sont bien représentées. Le Compartiment présente une allocation surpondérée sur les industries, en ciblant les biens d'équipement comme Epiroc et Ferrovial, ainsi que sur les prestataires de services d'information RELX et Wolters Kluwer. La santé, la consommation courante et les services publics constituent également des positions sectorielles absolues importantes au sein du portefeuille. Il s'agit de sociétés plus traditionnellement « défensives », parmi lesquelles le gestionnaire cherche des acteurs diversifiés opérant sur des marchés finaux solides. Parallèlement, le portefeuille est toujours sous-pondéré sur les secteurs des technologies de l'information et de la consommation non essentielle, sur lesquels les valorisations sont étirées et où les opportunités correspondant aux critères d'investissement rigoureux du Compartiment sont moins nombreuses.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
3i Group	23 519 655	4,76
Ferrovial	22 891 389	4,64
Allianz	22 566 941	4,57
Industria de Diseno Textil	17 706 882	3,59
Deutsche Boerse	14 998 119	3,04
Koninklijke Ahold Delhaize	14 364 197	2,91
RELX (NL)	14 162 986	2,87
TotalEnergies	13 862 121	2,81
Tryg	13 619 344	2,76
Sanofi	13 598 954	2,75

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	22,46
France	12,20
Espagne	11,14
Allemagne	9,99
Suisse	7,81
Finlande	7,30
Irlande	6,07
Pays-Bas	5,86
Italie	5,38
Suède	4,18
Danemark	2,76
Grèce	1,73

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	11,7 %	11,0 %	41,0 %	45,6 %	7,1 %	142,7 %	165,7 %	6,8 %
Actions A-ACC (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	11,7 %	11,0 %	41,0 %	45,6 %	7,1 %	141,6 %	165,7 %	6,8 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	11,0 %	10,8 %	42,0 %	44,6 %	7,3 %	100,4 %	117,9 %	7,1 %
Actions A-MCDIST (G) (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	11,7 %	11,0 %	41,0 %	45,6 %	7,1 %	63,6 %	78,5 %	6,8 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	11,7 %	11,0 %	41,0 %	45,6 %	7,1 %	118,4 %	142,0 %	7,1 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	16.10.2014	16.10.2014	11,9 %	11,8 %	49,4 %	55,4 %	8,4 %	107,0 %	133,6 %	7,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	13,0 %	12,9 %	53,2 %	58,6 %	8,9 %	114,2 %	132,3 %	7,7 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	11,7 %	11,0 %	41,1 %	45,6 %	7,1 %	119,2 %	142,0 %	7,1 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	11,0 %	13,0 %	-
B1-Actions MDIST (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	6,0 %	9,2 %	-
Actions D-ACC (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	11,2 %	11,0 %	-	-	-	14,4 %	13,3 %	12,0 %
Actions D-MINCOME (G) (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	11,1 %	11,0 %	-	-	-	14,4 %	13,3 %	12,0 %
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	12,8 %	11,0 %	48,6 %	45,6 %	8,2 %	59,1 %	57,6 %	7,1 %
Actions I-QDIST (G) (EUR)	27.03.2024	27.03.2024	-	-	-	-	-	-0,1 %	-0,7 %	-
Actions W (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	9,6 %	7,9 %	46,1 %	44,6 %	7,9 %	54,7 %	55,6 %	8,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	12,7 %	11,0 %	47,2 %	45,6 %	8,0 %	169,5 %	165,7 %	7,6 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	12,7 %	11,0 %	47,3 %	45,6 %	8,0 %	69,1 %	71,4 %	5,8 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe Index (Net).
Indice de comparaison couvert en AUD : MSCI Europe Index (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en HKD : MSCI Europe Index (Net) Hedged to HKD.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Dividend Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 12 089 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les grandes banques centrales à poursuivre l'augmentation de leurs taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été dépassé par l'indice de comparaison en raison de son orientation constamment défensive. L'allocation sectorielle a représenté un frein majeur à la performance, principalement à cause d'un manque d'exposition aux très fortes capitalisations américaines orientées sur la croissance, qui sont considérées comme des bénéficiaires de l'intelligence artificielle (IA), notamment Nvidia et d'autres géants technologiques. La discipline d'évaluation du gestionnaire et les dividendes faibles, voire inexistants, que ces sociétés versent les rendent inadaptées à l'approche du Compartiment (rendement total basé sur les dividendes). Parallèlement, Roche a publié des résultats décevants pour l'exercice comptable 2023, légèrement inférieurs aux attentes en termes de ventes, mais avec des bénéfices conformes aux prévisions.

Le positionnement du portefeuille reste défensif. Le gestionnaire maintient une forte orientation sur la qualité et détient essentiellement des modèles de société défensifs, aux bilans solides, à des valorisations intéressantes. D'un point de vue sectoriel, le Compartiment dispose de participations clés dans les secteurs de la consommation courante, de l'assurance non-vie, des bourses, des produits pharmaceutiques et autres secteurs dont la corrélation avec la croissance économique est limitée. Sur les segments plus cycliques du marché, le Compartiment possède un certain nombre de sociétés établies dans l'univers technologique (en particulier les industries du matériel et des semi-conducteurs) qui répondent à ses critères d'investissement. Le gestionnaire détient également des positions dans des sociétés industrielles de haute qualité.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Unilever	516 758 136	4,27
RELX (NL)	473 592 035	3,92
Deutsche Boerse	459 355 586	3,80
Omnicom Group	407 368 035	3,37
Legrand	404 273 965	3,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	388 659 632	3,21
Sanofi	386 536 322	3,20
Colgate-Palmolive	385 520 533	3,19
Progressive	374 654 143	3,10
Iberdrola	365 411 854	3,02

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	29,12
Royaume-Uni	14,02
France	12,79
Allemagne	9,17
Suisse	8,01
Espagne	4,75
Finlande	4,39
Japon	4,26
Pays-Bas	4,24
Province de Taïwan	3,00
Irlande	2,30
Corée	1,74

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	04.05.2012	04.05.2012	7,5 %	17,5 %	35,8 %	57,0 %	6,3 %	146,7 %	195,3 %	7,8 %
Actions A-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	11,1 %	21,3 %	42,5 %	64,6 %	7,3 %	72,8 %	115,1 %	6,5 %
Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	13,2 %	21,1 %	53,6 %	68,3 %	9,0 %	121,8 %	150,7 %	7,9 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	9,9 %	17,6 %	36,2 %	49,6 %	6,4 %	175,2 %	193,7 %	8,6 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	19,5 %	28,4 %	70,9 %	88,2 %	11,3 %	162,2 %	196,0 %	9,6 %
Actions A-GDIST (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	11,0 %	21,3 %	-	-	-	40,9 %	68,2 %	7,3 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	23.01.2014	23.01.2014	10,4 %	18,0 %	39,9 %	51,0 %	7,0 %	123,4 %	147,0 %	8,1 %
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	12,7 %	20,6 %	54,6 %	69,3 %	9,1 %	94,3 %	129,8 %	9,1 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,3 %	15,6 %	50,9 %	65,2 %	8,6 %	161,6 %	182,6 %	10,0 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	7,5 %	17,5 %	35,9 %	57,0 %	6,3 %	72,3 %	109,0 %	7,6 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	5,6 %	15,1 %	-	-	-	4,0 %	5,2 %	1,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,5 %	17,5 %	35,8 %	57,0 %	6,3 %	157,0 %	203,3 %	8,0 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	11,1 %	21,3 %	42,5 %	64,6 %	7,3 %	215,3 %	272,0 %	9,8 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	7,1 %	17,0 %	35,5 %	56,5 %	6,3 %	150,7 %	202,6 %	8,0 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	9,9 %	20,1 %	36,1 %	57,3 %	6,4 %	177,9 %	228,3 %	8,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	11,9 %	20,3 %	49,7 %	67,6 %	8,4 %	89,8 %	129,0 %	8,8 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	10,3 %	18,0 %	39,9 %	51,0 %	6,9 %	130,2 %	156,1 %	8,3 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	11,1 %	17,0 %	47,2 %	56,5 %	8,0 %	82,6 %	110,3 %	8,2 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	10.05.2017	10.05.2017	10,0 %	17,9 %	44,5 %	59,4 %	7,6 %	65,4 %	88,4 %	7,5 %
Actions A-QINCOME (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,5 %	17,5 %	35,8 %	57,0 %	6,3 %	156,9 %	203,3 %	8,0 %

*Indice de comparaison : MSCI AC World Index (Net).
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en AUD : MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en RMB : MSCI AC World (Net) Hedged to RMB.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC World (Net) Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en GBP : MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en CHF : MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en HKD : MSCI AC World (Net) Hedged to HKD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Dividend Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	11,1 %	21,3 %	42,5 %	64,6 %	7,3 %	215,5 %	272,0 %	9,8 %
Actions B-ACC (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,6 %	2,0 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,6 %	2,0 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	3,2 %	6,0 %	-
B1-Actions ACC (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	4,2 %	6,3 %	-
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	4,5 %	7,9 %	-
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	4,2 %	6,3 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	10,5 %	21,3 %	38,9 %	64,6 %	6,8 %	67,8 %	129,2 %	6,6 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	9,4 %	17,6 %	32,8 %	49,6 %	5,8 %	58,3 %	98,2 %	5,9 %
Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	9,3 %	17,6 %	32,7 %	49,6 %	5,8 %	58,0 %	98,2 %	5,8 %
Actions D-QINCOME (G) (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	10,4 %	21,3 %	38,8 %	64,6 %	6,8 %	68,3 %	129,2 %	6,7 %
Actions E-ACC (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	10,3 %	21,3 %	37,2 %	64,6 %	6,5 %	117,1 %	189,3 %	7,9 %
Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	9,1 %	17,6 %	31,1 %	49,6 %	5,6 %	127,5 %	178,6 %	7,4 %
Actions I-ACC (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	12,2 %	21,3 %	49,7 %	64,6 %	8,4 %	254,6 %	272,0 %	10,9 %
Actions I-ACC (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	13,1 %	20,3 %	57,7 %	67,6 %	9,5 %	113,1 %	128,8 %	9,0 %
Actions I-QDIST (EUR)	24.06.2020	24.06.2020	12,2 %	21,3 %	-	-	-	44,6 %	63,0 %	10,0 %
Actions RY (EUR)	10.08.2022	10.08.2022	12,1 %	21,3 %	-	-	-	14,6 %	16,1 %	8,2 %
Actions SR-ACC (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	10,2 %	20,1 %	37,5 %	57,3 %	6,6 %	72,1 %	123,2 %	7,0 %
Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	10,2 %	20,1 %	37,5 %	57,3 %	6,6 %	72,2 %	123,2 %	7,0 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	9,0 %	17,9 %	47,7 %	63,5 %	8,1 %	160,9 %	196,7 %	9,9 %
Actions W-QINCOME (G) (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	9,0 %	17,9 %	47,7 %	63,5 %	8,1 %	151,0 %	187,6 %	9,7 %
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	12,3 %	19,9 %	48,4 %	61,8 %	8,2 %	84,4 %	100,8 %	8,8 %
Actions Y (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	12,0 %	21,3 %	48,5 %	64,6 %	8,2 %	54,6 %	73,0 %	8,9 %
Actions Y-ACC (USD)	30.01.2012	30.01.2012	8,4 %	17,5 %	41,8 %	57,0 %	7,2 %	183,8 %	203,3 %	8,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	12,1 %	21,3 %	48,5 %	64,6 %	8,2 %	69,9 %	83,7 %	8,7 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	16.03.2015	16.03.2015	8,3 %	14,7 %	37,2 %	44,1 %	6,5 %	72,3 %	78,1 %	6,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	10,9 %	17,6 %	42,0 %	49,6 %	7,3 %	201,9 %	193,7 %	9,4 %
Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	24.11.2021	24.11.2021	6,4 %	19,5 %	-	-	-	4,7 %	16,6 %	1,9 %
Actions Y-MCDIST (G) (USD)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	13,1 %	16,8 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	12,0 %	15,3 %	-
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	8,4 %	17,5 %	-	-	-	4,3 %	4,5 %	1,8 %
Actions Y-QINCOME (G) (USD)	20.02.2017	20.02.2017	8,4 %	17,5 %	41,9 %	57,0 %	7,2 %	72,6 %	93,8 %	7,9 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	12,1 %	21,3 %	48,6 %	64,6 %	8,2 %	96,3 %	125,5 %	7,6 %

*Indice de comparaison : MSCI AC World Index (Net).
Indice de comparaison couvert en CZK : MSCI AC World (Net) Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : MSCI AC World (Net) Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en AUD : MSCI AC World (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI AC World (Net) Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en RMB : MSCI AC World (Net) Hedged to RMB.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC World (Net) Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en GBP : MSCI AC World (Net) Hedged to GBP.
Indice de comparaison couvert en SGD : MSCI AC World (Net) Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en CHF : MSCI AC World (Net) Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en HKD : MSCI AC World (Net) Hedged to HKD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Equity Income Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 260 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les grandes banques centrales à poursuivre l'augmentation de leurs taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été dépassé par l'indice de comparaison en raison de son orientation constamment défensive. La sélection des titres s'est avérée défavorable, en particulier dans le secteur des technologies de l'information, les pertes découlant principalement du manque d'exposition aux très fortes capitalisations américaines orientées sur la croissance, qui sont considérées comme des bénéficiaires de l'intelligence artificielle (IA), notamment Nvidia et d'autres géants technologiques. La discipline d'évaluation du gestionnaire et les dividendes faibles, voire inexistants, que ces sociétés versent les rendent inadaptées à l'approche du Compartiment (rendement total basé sur les dividendes). Parallèlement, Roche a publié des résultats décevants pour l'exercice comptable 2023, légèrement inférieurs aux attentes en termes de chiffre d'affaires, mais avec des bénéfices conformes.

Les pondérations régionales et sectorielles résultent de l'approche « bottom-up » de la sélection des actions. Le portefeuille est bien diversifié sur ces deux plans, avec une orientation défensive claire qui découle de l'accent mis par la stratégie sur des sociétés aux bilans solides et aux rendements résilients. La finance représente la pondération sectorielle relative et absolue la plus importante. Toutefois, les participations de ce secteur sont habituellement des sociétés de capitalisation à long terme, défensives et de haute qualité dont les bilans ne présentent qu'un faible risque. Le gestionnaire découvre des opportunités intéressantes dans des compagnies d'assurance non-vie et des opérateurs de marchés financiers. Les industries représentent une autre surpondération majeure. L'exposition au secteur technologique comprend aussi bien des fabricants de matériel que des concepteurs de logiciels.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Progressive	19 565 978	7,53
Arthur J Gallagher	13 853 193	5,33
Deutsche Boerse	11 740 305	4,52
Unilever	10 028 084	3,86
WW Grainger	9 964 233	3,83
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	9 672 458	3,72
RELX (NL)	9 557 614	3,68
Admiral Group	8 918 500	3,43
Iberdrola	8 710 162	3,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	8 251 107	3,18

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	37,18
Royaume-Uni	17,00
Allemagne	8,24
France	7,93
Espagne	7,41
Suisse	4,54
Japon	4,19
Province de Taïwan	3,18
Pays-Bas	3,11
Irlande	2,84
Inde	1,66
Bermudes	1,55

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	15.07.2014	15.07.2014	9,6 %	17,5 %	51,8 %	57,0 %	8,7 %	91,7 %	111,0 %	6,9 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	13,3 %	21,3 %	59,1 %	64,6 %	9,7 %	142,4 %	167,7 %	9,5 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	13,2 %	21,3 %	-	-	-	48,5 %	52,0 %	11,3 %
Actions I (USD)	10.01.2014	10.01.2014	10,8 %	17,5 %	59,9 %	57,0 %	9,8 %	124,2 %	130,5 %	8,1 %
Actions I-ACC (USD)	18.11.2013	18.11.2013	10,7 %	17,5 %	59,9 %	57,0 %	9,8 %	126,7 %	130,1 %	8,1 %
Actions W (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,1 %	17,9 %	-	-	-	44,1 %	47,0 %	10,2 %
Actions X-ACC (GBP)	15.01.2020	15.01.2020	12,2 %	17,9 %	-	-	-	52,2 %	47,3 %	10,3 %
Actions Y-ACC (USD)	15.07.2014	15.07.2014	10,5 %	17,5 %	58,4 %	57,0 %	9,6 %	107,3 %	111,0 %	7,7 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,1 %	21,3 %	-	-	-	53,0 %	52,0 %	12,3 %

*Indice de comparaison : MSCI World High Dividend Yield Index (Net) jusqu'au 14 juillet 2014. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 6 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Au niveau sectoriel, la surpondération sur les services de communication a ralenti les gains, tandis que la bonne sélection des titres dans l'univers financier s'est avérée payante. Au niveau des actions, le prestataire de services numériques et de télécommunications Elisa a progressé, les revenus des services mobiles continuant à bien se comporter grâce aux ventes incitatives basées sur la vitesse. Reckitt Benckiser Group a chuté en raison de résultats trimestriels décevants, découlant d'une faiblesse de ses volumes de ventes et d'une hausse de ses dépenses en matière de marketing et d'innovation. Le manque d'exposition au fournisseur d'outils de lithographie ASML Holding a également affaibli les rendements relatifs. En revanche, la société de capital-investissement 3i Group s'est redressée, profitant de la performance solide de l'un de ses principaux investissements dans le magasin discount Action et d'une hausse de ses marges prévisionnelles. UniCredit a augmenté la valeur du portefeuille grâce à l'augmentation des revenus nets d'intérêts (NII), avec une forte performance sur tous les segments.

Le Compartiment affiche un positionnement défensif. Au niveau sectoriel, le gestionnaire maintient une surpondération de longue date sur le secteur financier, dans lequel des actions de haute qualité, essentiellement dans l'univers de l'assurance, des banques et des services financiers, sont bien représentées. Le Compartiment présente une allocation surpondérée sur les industries, en ciblant les biens d'équipement comme Epiroc et Ferrovial, ainsi que sur les prestataires de services d'information RELX et Wolters Kluwer. La santé, la consommation courante et les services publics constituent également des positions sectorielles absolues importantes au sein du portefeuille. Il s'agit de sociétés plus traditionnellement « défensives », parmi lesquelles le gestionnaire cherche des acteurs diversifiés opérant sur des marchés finaux solides. Parallèlement, le portefeuille est toujours sous-pondéré sur les secteurs des technologies de l'information et de la consommation non essentielle, dont les valorisations sont étirées et où les opportunités correspondant aux critères d'investissement rigoureux du Compartiment sont moins nombreuses.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
3i Group	353 135	5,80
Allianz	319 387	5,25
Ferrovial	275 571	4,53
RELX (NL)	240 056	3,94
Unilever	227 161	3,73
Industria de Diseno Textil	208 465	3,42
Sanofi	201 704	3,31
Deutsche Boerse	199 990	3,28
Elisa (A)	195 730	3,21
Enel	174 780	2,87

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	18,80
Espagne	11,85
Allemagne	10,93
France	10,36
Irlande	8,84
Suisse	8,21
Finlande	8,16
Italie	6,74
Pays-Bas	3,48
Suède	3,39
Danemark	2,31
Belgique	1,27

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	9,3 %	11,0 %	-	-	28,1 %	35,7 %	7,8 %
Actions A-ACC (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	9,4 %	11,0 %	-	-	28,1 %	35,7 %	7,9 %
Actions A-GDIST (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	9,4 %	11,0 %	-	-	28,1 %	35,7 %	7,9 %
Actions W-ACC (GBP)	20.01.2021	20.01.2021	7,3 %	7,9 %	-	-	26,8 %	30,5 %	7,5 %
Actions W-GDIST (GBP)	12.05.2021	12.05.2021	7,3 %	7,9 %	-	-	22,9 %	25,5 %	7,2 %
Actions Y (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	10,4 %	11,0 %	-	-	31,8 %	35,7 %	8,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	10,3 %	11,0 %	-	-	31,7 %	35,7 %	8,8 %
Actions Y-GDIST (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	10,3 %	11,0 %	-	-	31,8 %	35,7 %	8,8 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 376 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Aux États-Unis, l'indice des directeurs d'achat (PMI) de S&P Global pour le secteur manufacturier a glissé à 50 0 en avril, soit une baisse par rapport au chiffre de 51 9 de mars et aux prévisions de 52 0. Les fabricants ont réduit leur activité d'achat au vu d'une chute récente des nouvelles commandes.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Au niveau sectoriel, la sélection des titres dans l'univers de la santé a ralenti les gains, tandis que l'exposition au secteur financier a payé. Au niveau des actions, la non-détention de Nvidia a pesé sur les rendements relatifs. Roche Holding a publié des résultats décevants pour l'exercice comptable 2023, légèrement inférieurs aux attentes en termes de ventes, mais avec des bénéfices conformes aux prévisions. La société de biens de consommation Reckitt Benckiser Group est restée sous pression, après une décision défavorable dans un procès concernant ses laits infantiles. Il est encourageant de constater que la société de capital-investissement 3i Group a contribué aux rendements, grâce à la performance solide de l'un de ses principaux investissements dans le magasin discount Action et à la hausse de ses marges prévisionnelles. Taiwan Semiconductor a rebondi à l'instar de l'industrie des semi-conducteurs en raison de l'optimisme grandissant que suscite l'intelligence artificielle (IA).

Le Compartiment vise à générer un revenu avec un potentiel de croissance du capital. Le revenu du portefeuille est amélioré grâce à une stratégie d'« overwriting » dans le cadre de laquelle les options d'achat sont vendues sur les participations du portefeuille. Les pondérations régionales et sectorielles résultent de l'approche « bottom-up » de la sélection des actions. Chaque action est détenue pour son équilibre entre durabilité, qualité, valorisation et revenu. Le portefeuille est bien diversifié d'un point de vue géographique et sectoriel, avec une orientation clairement défensive en raison de l'orientation stratégique sur les sociétés aux bilans solides et aux rendements résistants.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	17 132 186	4,56
3i Group	15 980 013	4,25
Allianz	12 630 981	3,36
Samsung Electronics	12 616 790	3,36
Deutsche Boerse	12 211 254	3,25
Ferrovial	11 786 791	3,14
Sanofi	11 348 032	3,02
Admiral Group	10 267 199	2,73
Unilever	10 166 977	2,71
UPM-Kymmene	9 842 306	2,62

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	17,88
France	9,49
Espagne	8,52
États-Unis	7,50
Finlande	7,00
Province de Taïwan	6,96
Allemagne	6,61
Suisse	6,25
Irlande	5,32
Suède	3,87
Corée	3,36
Singapour	3,35

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	12.05.2021	12.05.2021	9,2 %	17,5 %	-	-	-	7,8 %	15,8 %	2,6 %
Actions A (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	12,8 %	21,3 %	15,2 %	36,8 %	2,9 %	49,8 %	88,4 %	1,7 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	9,8 %	17,9 %	14,3 %	35,9 %	2,7 %	76,8 %	128,2 %	2,4 %
Actions A-ACC (USD)	09.06.2021	09.06.2021	9,2 %	17,5 %	-	-	-	5,5 %	10,9 %	1,9 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	12,8 %	21,3 %	15,2 %	36,8 %	2,9 %	116,3 %	175,5 %	4,5 %
Actions A-ACC (HUF)	26.10.2022	26.10.2022	18,3 %	27,0 %	-	-	-	14,1 %	19,3 %	9,1 %
Actions A-GDIST (EUR)	26.05.2021	26.05.2021	12,9 %	21,3 %	-	-	-	21,2 %	28,1 %	6,8 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	11,1 %	15,6 %	-	-	-	15,2 %	14,7 %	6,7 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	10.11.2021	10.11.2021	9,2 %	17,5 %	-	-	-	6,5 %	5,0 %	2,6 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	09.02.2022	09.02.2022	8,8 %	17,0 %	-	-	-	5,8 %	7,8 %	2,6 %
Actions A-MDIST (USD)	12.05.2021	12.05.2021	9,2 %	17,5 %	-	-	-	7,8 %	15,8 %	2,6 %
Actions A-MDIST (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	8,8 %	17,0 %	-	-	-	6,9 %	13,0 %	2,3 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	10.11.2021	10.11.2021	9,2 %	17,5 %	-	-	-	6,5 %	5,0 %	2,6 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	8,9 %	17,0 %	-	-	-	6,9 %	13,0 %	2,3 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	26.05.2021	26.05.2021	11,6 %	20,1 %	-	-	-	9,2 %	15,4 %	3,0 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	14,1 %	20,3 %	21,9 %	40,0 %	4,0 %	28,0 %	47,3 %	4,7 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	12,6 %	18,0 %	13,5 %	20,3 %	2,6 %	19,2 %	29,9 %	3,3 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	13,1 %	19,1 %	19,7 %	35,7 %	3,7 %	25,3 %	43,3 %	4,3 %
Actions B-ACC (USD)	08.11.2023	08.11.2023	-	-	-	-	-	10,1 %	14,7 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	08.11.2023	08.11.2023	-	-	-	-	-	10,1 %	14,7 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,0 %	21,3 %	10,9 %	36,8 %	2,1 %	-9,4 %	50,5 %	-0,4 %
Actions I (USD)	26.05.2021	26.05.2021	10,4 %	17,5 %	-	-	-	9,4 %	12,1 %	3,1 %
Actions I-ACC (USD)	12.05.2021	12.05.2021	10,3 %	17,5 %	-	-	-	11,2 %	15,8 %	3,6 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Telecommunications Services (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. MSCI AC World Telecommunication Services (Net) jusqu'au 16 avril 2021. Depuis cette date, l'indice est MSCI ACWI Index (Net).
Indice de comparaison couvert en AUD : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CNY : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en HKD : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	14,0 %	21,3 %	21,0 %	36,8 %	3,9 %	23,7 %	41,3 %	3,1 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	10,7 %	17,9 %	19,3 %	35,9 %	3,6 %	66,1 %	95,4 %	5,1 %
Actions W-GDIST (GBP)	09.06.2021	09.06.2021	11,4 %	17,9 %	-	-	-	22,8 %	25,2 %	7,4 %
Actions Y (USD)	12.05.2021	12.05.2021	10,2 %	17,5 %	-	-	-	10,6 %	15,8 %	3,5 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	13,8 %	21,3 %	20,2 %	36,8 %	3,7 %	63,9 %	92,0 %	4,8 %
Actions Y-ACC (USD)	08.11.2017	08.11.2017	10,2 %	17,5 %	14,4 %	30,5 %	2,7 %	19,2 %	38,2 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	13,8 %	21,3 %	20,2 %	36,8 %	3,7 %	132,7 %	166,7 %	5,4 %
Actions Y-GDIST (EUR)	09.06.2021	09.06.2021	13,8 %	21,3 %	-	-	-	23,3 %	26,4 %	7,5 %
Actions Y-QDIST (USD)	22.09.2021	22.09.2021	10,1 %	17,5 %	-	-	-	10,1 %	9,2 %	3,8 %

*Indice de comparaison : FTSE Global Telecommunications Services (5 % Capped) jusqu'au 29 septembre 2006. MSCI AC World Telecommunication Services (Net) jusqu'au 16 avril 2021. Depuis cette date, l'indice est MSCI ACWI Index (Net).
Indice de comparaison couvert en AUD : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CNY : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en HKD : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Income Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 981 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les grandes banques centrales à poursuivre l'augmentation de leurs taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte mondial, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été dépassé par l'indice en raison de son orientation constamment défensive. La sélection des titres s'est avérée défavorable en particulier dans le secteur des technologies de l'information, principalement en raison d'un manque d'exposition aux très fortes capitalisations américaines orientées sur la croissance, qui sont considérées comme des bénéficiaires de l'intelligence artificielle (IA), notamment Nvidia et d'autres géants technologiques. La discipline d'évaluation du gestionnaire et les dividendes faibles, voire inexistants, que ces sociétés versent les rendent inadaptées à l'approche du Compartiment (rendement total basé sur les dividendes). Parallèlement, Roche a publié des résultats décevants pour l'exercice comptable 2023, légèrement inférieurs aux attentes en termes de chiffre d'affaires, mais avec des bénéfices conformes.

Le Compartiment se concentre sur les sociétés durables présentant de solides caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Les pondérations régionales et sectorielles résultent de l'approche « bottom-up » de la sélection des actions. Le portefeuille est bien diversifié sur ces deux plans, avec une orientation défensive claire qui découle de l'accent mis par la stratégie sur des sociétés aux bilans solides et aux rendements résilients. La finance représente la pondération sectorielle relative et absolue la plus importante. Toutefois, les participations de ce secteur sont habituellement des sociétés de capitalisation à long terme, défensives et de haute qualité dont les bilans ne présentent qu'un faible risque. Le gestionnaire découvre des opportunités intéressantes dans des compagnies d'assurance non-vie et des opérateurs de marchés financiers. Les industries représentent une autre surpondération majeure. L'exposition au secteur technologique comprend aussi bien des fabricants de matériel que des concepteurs de logiciels.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Progressive	76 636 738	7,81
RELX (NL)	54 229 263	5,53
Marsh & McLennan	48 507 089	4,94
Deutsche Boerse	48 042 174	4,90
Unilever	44 802 605	4,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	39 551 831	4,03
Wolters Kluwer	38 431 239	3,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	36 952 170	3,77
Admiral Group	34 844 302	3,55
Iberdrola	34 537 538	3,52

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	35,15
Royaume-Uni	16,16
Allemagne	8,93
France	8,38
Espagne	6,74
Suisse	4,98
Japon	4,53
Pays-Bas	3,92
Province de Taïwan	3,77
Irlande	2,39
Bermudes	1,70
Inde	1,59

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y-ACC (USD)	22.06.2017	22.06.2017	10,9 %	17,5 %	53,5 %	58,4 %	8,9 %	77,1 %	85,4 %	8,7 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	18.08.2021	18.08.2021	7,7 %	21,3 %	-	-	-	5,0 %	19,6 %	1,8 %
Actions A-ACC (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	13,6 %	21,3 %	54,5 %	66,0 %	9,1 %	74,9 %	93,4 %	8,5 %
Actions A-ACC (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	14,4 %	21,7 %	89,0 %	102,8 %	13,6 %	118,1 %	142,0 %	12,0 %
Actions A-ACC (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	17,8 %	25,7 %	70,3 %	82,8 %	11,2 %	109,3 %	133,0 %	11,4 %
Actions A-GDIST (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	13,6 %	21,3 %	-	-	-	16,3 %	14,3 %	7,6 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	13,5 %	21,3 %	-	-	-	47,5 %	52,0 %	11,1 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	6,9 %	11,0 %	-
B1-Actions MDIST (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	5,4 %	8,3 %	-
Actions E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	12,7 %	21,3 %	-	-	-	49,0 %	63,3 %	10,7 %
Actions I-ACC (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	14,8 %	21,3 %	62,7 %	66,0 %	10,2 %	87,4 %	93,4 %	9,6 %
Actions I-ACC (GBP)	24.06.2020	24.06.2020	11,7 %	17,9 %	-	-	-	50,2 %	53,6 %	11,1 %
Actions I-ACC (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	15,6 %	21,7 %	98,8 %	102,8 %	14,7 %	134,0 %	142,0 %	13,2 %
Actions I-ACC (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	19,1 %	25,7 %	79,3 %	82,8 %	12,4 %	125,6 %	133,0 %	12,6 %
Actions W-ACC (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,5 %	17,9 %	-	-	-	43,5 %	47,0 %	10,0 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	15,7 %	21,3 %	-	-	-	66,7 %	58,7 %	15,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	14,5 %	21,3 %	61,1 %	66,0 %	10,0 %	85,3 %	91,7 %	10,8 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,5 %	21,3 %	-	-	-	52,1 %	52,0 %	12,1 %

*Indice de comparaison : MSCI ACWI ESG Leaders (Net) Index jusqu'au 31 décembre 2019. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Strategic European Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 4 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions européennes se sont redressées en dépit d'une certaine volatilité. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, les actions européennes ont profité de données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que d'un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales. En avril, les marchés ont mal réagi aux spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leur politique monétaire aussi rapidement que prévu étant donné la croissance solide et l'inflation persistante. Alors que la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa réunion d'avril, elle a déclaré que l'assouplissement de sa politique monétaire ne pourrait se faire qu'avec une baisse continue de l'inflation vers son taux cible de 2 %. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire prédéterminée des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. L'exposition aux actions européennes « long-only » a contribué aux rendements absolus, tandis que le portefeuille neutre vis-à-vis des marchés a également soutenu la performance. Sur une base absolue, les positions dans Associated British Foods, Inditex, Vonovia et NatWest Group au niveau de l'allocation des actions européennes « long-only » ont amélioré les gains, tandis que les participations dans Reckitt Benckiser et Prudential ont compté parmi les avoirs les plus préjudiciables aux résultats.

Le Compartiment offre une exposition aux marchés des actions européens en sélectionnant, au maximum, 30 idées à forte conviction et il cherche à générer une volatilité inférieure à celle des indices d'actions européens. Pour ce faire, il exclut les quintiles d'entreprises de moindre qualité plus volatiles, ainsi que les sociétés de bonne qualité dont les valorisations sont anormalement élevées. Le Compartiment mesure également les rendements anticipés, ajustés en fonction de la volatilité, à l'aide du taux de rendement minimal (hurdle rate) de 10 % nécessaire sur une période de 3 à 5 ans pour maîtriser la volatilité. L'exposition aux actions est ainsi réduite lorsque l'équilibre entre le risque et le rendement des actions individuelles se détériore. En remplaçant la génération d'alpha par un portefeuille de notations d'analystes des stratégies long/short (en supprimant le bêta), les gestionnaires cherchent à réduire le risque de baisses importantes du portefeuille en cas de chutes des marchés. Les expositions sectorielles les plus importantes du Compartiment portent sur la consommation courante, la santé et la finance.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Roche Holding	206 254	4,78
Koninklijke Ahold Delhaize	196 293	4,55
British American Tobacco (Royaume-Uni)	190 979	4,42
Sanofi	166 055	3,85
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	152 829	3,54
Industria de Diseno Textil	140 162	3,25
Associated British Foods	134 723	3,12
Reckitt Benckiser Group	129 617	3,00
Vonovia	125 843	2,92
Ryanair Holdings (IE)	110 894	2,57

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	31,36
Allemagne	10,91
Pays-Bas	9,51
France	8,31
Suisse	7,57
Suède	7,45
Irlande	5,66
Espagne	5,11
Italie	2,52
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,48
Danemark	1,70
Finlande	1,24

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	4,1 %	11,0 %	-	-	-0,8 %	20,4 %	-0,3 %
Actions I-ACC (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	5,2 %	11,0 %	-	-	2,1 %	20,4 %	0,7 %
Actions W-ACC (GBP)	15.07.2021	15.07.2021	2,2 %	7,9 %	-	-	1,8 %	20,6 %	0,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	5,0 %	11,0 %	-	-	1,6 %	20,4 %	0,6 %

*Indice de comparaison : MSCI Europe Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European Multi Asset Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 432 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions et les obligations européennes ont généré des rendements positifs. La confiance était encore fébrile en raison des niveaux élevés des taux d'intérêt et des tensions géopolitiques. Toutefois, les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, le marché a été porté par des données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que par un certain nombre de signaux favorables de la part des grandes banques centrales.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a distribué un revenu conforme à son objectif et il a généré des rendements positifs. L'exposition aux obligations européennes à haut rendement et « investment grade » a contribué à la performance car les spreads de crédit se sont resserrés. L'allocation sur les obligations hybrides et libellées en devises locales a également augmenté les gains, tout comme les stratégies de crédit structuré. Si les marchés européens ont profité d'une forte dynamique, l'exposition aux actions a, quant à elle, agi comme un frein. Toutefois, une exposition aux sociétés d'énergie renouvelable et d'infrastructure sociale a partiellement corrigé ce problème.

Étant donné que la solidité des marchés devrait s'accentuer à court terme, les gestionnaires sont prêts à prendre plus de risques sur un plan tactique. Il existe une préférence à utiliser les actions comme méthode liquide et qualitative pour augmenter le bêta. Parallèlement, la prudence reste de mise concernant le crédit à haut risque. Les actifs à duration invitent également à la prudence. Au cours de l'année, face aux pressions inflationnistes, les gestionnaires ont diminué le risque de taux d'intérêt au sein du portefeuille en réduisant l'exposition aux obligations « investment grade » et en renforçant la couverture du risque de duration allemand. Ils ont renforcé les obligations d'État italiennes et espagnoles en raison de leurs fondamentaux solides et de l'orientation favorable de la Banque centrale européenne (BCE). L'exposition aux obligations à haut rendement européennes a également été réduite étant donné l'orientation prudente des gestionnaires. Dans l'univers des actions, les positions en actions de qualité européennes ont été vendues. Le produit a été réorienté vers les actions à dividendes européennes en raison de leur revenu stable et de haute qualité ainsi que de leur caractère défensif. Les gestionnaires ont vendu les positions dans le secteur de l'énergie européen ainsi que les actions britanniques en raison d'une baisse de confiance. Parallèlement, l'exposition aux investissements alternatifs a été rognée tandis que certains titres de crédit structuré, d'infrastructure et autres actions de croissance ont été vendus.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 3,52 % 17/07/2024	19 140 293	4,43
Germany 3,03 % 15/05/2024	7 516 968	1,74
Italy 2,95 % 15/02/2027	5 039 695	1,17
Spain 2,80 % 31/05/2026	4 946 148	1,15
3i Group	4 878 271	1,13
Ferrovial	4 838 580	1,12
Allianz	4 676 637	1,08
UK Treasury 5,18 % 08/07/2024	4 669 835	1,08
Industria de Diseno Textil	4 067 455	0,94
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	4 046 527	0,94

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	23,87
Allemagne	13,01
Irlande	9,39
France	8,35
Pays-Bas	6,37
Espagne	6,30
Italie	4,63
Luxembourg	2,82
États-Unis	2,59
Suisse	2,38
Finlande	1,92
Suède	1,89

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	6,1 %	-	4,8 %	0,9 %	420,7 %	-	5,7 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	6,1 %	-	4,8 %	0,9 %	69,4 %	-	3,0 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	8,0 %	-	15,3 %	2,9 %	46,6 %	-	3,9 %
Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	7,3 %	-	-	-	1,7 %	-	0,8 %
Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	8,1 %	10,9 %	-	-	3,5 %	13,4 %	1,6 %
Actions A-MCDIST (G) (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	6,1 %	-	4,8 %	0,9 %	14,7 %	-	1,9 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	09.02.2022	09.02.2022	6,1 %	8,6 %	-	-	-3,7 %	3,7 %	-1,7 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,1 %	-	-	-	2,6 %	-	0,6 %
Actions D-ACC (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	5,6 %	-	-	-	0,4 %	-	0,1 %
Actions D-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	5,6 %	-	-	-	0,4 %	-	0,1 %
Actions E-ACC (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	5,6 %	-	2,0 %	0,4 %	46,3 %	-	2,2 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	5,6 %	-	-	-	0,1 %	-	-
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	6,9 %	8,6 %	-	-	1,0 %	9,6 %	0,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	6,7 %	-	7,7 %	1,5 %	88,1 %	-	4,0 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,7 %	-	-	-	5,3 %	-	1,2 %

*Indice de comparaison : MSCI EMU index (Net) au 31 octobre 2008 - actuellement 59 %, FTSE EMU Government Bond Index au 31 octobre 2008 - actuellement 41 %.
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI EMU Index (Net) Hedged to USD au 31 octobre 2008 - actuellement 59 %, FTSE EMU Government Bond Index Hedged to USD au 31 octobre 2008 - actuellement 41 %.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Global Multi Asset Defensive Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 49 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la révision à la baisse de la notation de la créance gouvernementale des États-Unis ont également affecté la confiance, tout comme les tensions géopolitiques au Moyen-Orient. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. Les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales ont fortement rebondi, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les marchés ont écarté les attentes de baisses des taux d'intérêt, et les remarques défavorables de la Réserve fédérale des États-Unis ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Fidelity Funds – Global Multi Asset Defensive Fund cherche à atteindre un meilleur profil baissier par rapport à un indice combinant 20 % de l'indice MSCI All Country World Net Total Return EUR Index et 80 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged Index sur une période glissante de trois ans. Il s'agit là d'un objectif et non d'une garantie. Le Compartiment n'utilise pas d'indice de comparaison à des fins de performance. Le Compartiment a dégagé des rendements positifs au cours de la période considérée. L'allocation sur les actions japonaises et les titres à revenu fixe internationaux ont apporté les principales contributions aux rendements. Sur le marché japonais des actions, les gains ont découlé des vastes achats des investisseurs étrangers. Les participants ont apprécié le flux régulier d'événements en matière de gouvernance d'entreprise et les bénéfices domestiques largement positifs.

Le 1er janvier 2024, Mario Baronci et Becky Qin sont devenus les nouveaux gestionnaires du Compartiment. Si l'objectif d'investissement du Compartiment reste identique, la construction du portefeuille et l'allocation des actifs ont changé, passant d'un positionnement Alpha, Core et Defensive à un positionnement Strategic Asset Allocation, Tactical Asset Allocation et Hedging.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
iShares Physical Gold ETC	2 092 381	4,31
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	1 934 039	3,99
L&G ESG Emerg Mkts Gov Bond USD 0-5 Yr UCITS ETF	1 815 181	3,74
Austria 2,89 % 20/02/2030	1 715 006	3,54
Netherland 2,75 % 15/07/2030	1 711 684	3,53
France 2,90 % 25/11/2030	1 710 653	3,53
Spain 0,10 % 30/04/2031	1 291 438	2,66
Norway 1,50 % 19/02/2026	1 271 571	2,62
Germany 2,40 % 15/11/2030	1 262 155	2,60
UBS Irl Fund Sol. - CMCI ex-Agri. SF UCITS ETF	1 153 450	2,38

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	20,32
Irlande	18,04
France	6,42
Pays-Bas	5,14
Royaume-Uni	5,13
Chine	3,96
Autriche	3,92
Allemagne	3,83
Espagne	3,55
Japon	3,04
Norvège	2,85
Suisse	2,41

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	3,9 %	-14,4 %	-3,1 %	13,1 %	0,8 %
Vermoegens. Actions Def A (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	3,9 %	-10,8 %	-2,3 %	-9,4 %	-1,2 %
Actions A-ACC (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	4,0 %	-14,3 %	-3,0 %	22,0 %	1,3 %
Actions A-ACC (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	2,9 %	-18,1 %	-3,9 %	-15,5 %	-1,9 %
Actions A-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	0,6 %	-18,3 %	-4,0 %	-13,1 %	-1,6 %
B1 Shares (EUR)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	1,4 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	1,4 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,7 %	-15,9 %	-3,4 %	-9,4 %	-1,2 %
Actions E-ACC (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	3,6 %	-16,4 %	-3,5 %	12,0 %	0,7 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	4,8 %	-	-	-3,7 %	-1,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,6 %	-11,7 %	-2,4 %	-7,6 %	-0,9 %
Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	07.08.2015	07.08.2015	6,0 %	-3,3 %	-0,7 %	-1,0 %	-0,1 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Multi Asset Dynamic Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 148 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions internationales ont généré des rendements solides. Pendant le premier semestre de la période, les marchés des actions ont enregistré une légère progression mais, en octobre, ils ont été affectés par les projections de taux « plus élevés pendant plus longtemps » et les tensions géopolitiques au Moyen-Orient. Néanmoins, les actions se sont nettement redressées à partir du mois de novembre lorsque les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. La bonne santé de l'économie et l'apaisement des pressions inflationnistes ont porté l'espoir d'une réduction des taux d'intérêt en 2024. Au cours de la période, les marchés obligataires mondiaux ont été confrontés à une volatilité prononcée, les obligations de sociétés devançant les obligations gouvernementales. Si les rendements des obligations d'État ont grimpé à des plafonds pluriannuels, les obligations internationales ont nettement rebondi à partir du mois de novembre. Cela étant dit, l'inflation sous-jacente persistante et l'inclination des banques centrales pour des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps ont affaibli la confiance des marchés. Les obligations des sociétés ont excellé car les spreads de crédit se sont globalement resserrés. Ailleurs, la créance des marchés émergents a généré des rendements positifs.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Ces résultats positifs ont découlé de l'augmentation progressive de la composante en actions, en particulier au niveau des stratégies d'actions américaines, qui ont profité de la solidité des données économiques et de l'espoir que la Réserve fédérale américaine (la Fed) entame prochainement une baisse de ses taux d'intérêt. Les actions japonaises ont amélioré les gains car la Banque du Japon a mis fin à sa politique de taux d'intérêt négatifs. En Asie, les actions taïwanaises et coréennes ont augmenté la valeur du portefeuille, stimulées par la reprise liée à l'intelligence artificielle (IA). Dans l'arène des titres à revenu fixe, l'allocation sur les obligations de sociétés « investment grade », les obligations à revenus et les obligations à haut rendement a augmenté les gains.

Les gestionnaires sont restés très réactifs concernant le positionnement sur les actions, équilibrant le potentiel de hausse à court terme découlant d'une résilience persistante des activités économiques et de la décision de la Fed américaine de mettre fin à la hausse des taux, avec le risque de baisse possible à moyen terme provenant d'un durcissement des conditions de crédit et de nouveaux freins à la croissance. Les gestionnaires restent convaincus par la thèse que le cycle technologique a touché le fond et ils se sont détournés des sociétés qui favorisent et adoptent l'IA pour s'intéresser à celles qui utilisent l'IA car ces dernières sont sous-évaluées et présentent des perspectives positives. Ils ont maintenu l'orientation sur les sociétés de qualité et de croissance du fait que les activités économiques sont toujours solides. Ils privilégient également les marchés asiatiques et chinois car les données économiques ont réservé de bonnes surprises. Dans l'univers des titres à revenu fixe, les gestionnaires restent prudents en matière de duration et préfèrent l'exposition aux crédits. Dans l'ensemble, ils continuent d'allouer dynamiquement les actifs entre les différents secteurs, régions et catégories d'actifs, dans le but de générer une croissance du capital à long terme sur tous les cycles de marché.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	14 331 643	9,71
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	9 912 453	6,72
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	3 537 771	2,40
Microsoft	3 473 058	2,35
Apple	3 270 985	2,22
US Treasury 5,30 % 20/06/2024	2 999 510	2,03
NVIDIA	2 595 571	1,76
Amazon.com	1 785 942	1,21
Alphabet (A)	1 276 150	0,86
Meta Platforms (A)	1 164 748	0,79

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	58,21
Chine	4,94
Irlande	4,68
Royaume-Uni	3,58
Allemagne	3,19
France	3,03
Japon	2,31
Pays-Bas	1,99
Espagne	1,07
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	0,88
Province de Taïwan	0,84
Suisse	0,82

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	31.12.1997	06.01.1998	11,3 %	13,5 %	-0,2 %	37,7 %	-	172,2 %	323,2 %	3,9 %
Actions A (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	15,0 %	17,2 %	4,7 %	44,3 %	0,9 %	18,7 %	82,8 %	2,2 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	9,1 %	17,2 %	-10,0 %	44,3 %	-2,1 %	-3,4 %	81,7 %	-0,4 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	11,3 %	13,5 %	-0,2 %	37,7 %	-	58,2 %	323,2 %	1,8 %
Actions A-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	15,0 %	17,2 %	4,6 %	44,3 %	0,9 %	18,7 %	81,5 %	2,2 %
Actions A-ACC (HKD)	28.04.2021	28.04.2021	10,9 %	13,1 %	-	-	-	-5,8 %	9,1 %	-2,0 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	9,1 %	17,2 %	-9,8 %	44,3 %	-2,0 %	-3,2 %	77,2 %	-0,4 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	8,4 %	17,2 %	-12,5 %	44,3 %	-2,6 %	-7,6 %	77,5 %	-1,0 %
Actions I-ACC (USD)	28.04.2021	28.04.2021	12,4 %	13,5 %	-	-	-	-3,7 %	8,3 %	-1,2 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	16,2 %	17,2 %	-	-	-	3,4 %	11,8 %	1,6 %
Actions W-ACC (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	12,8 %	13,9 %	-	-	-	6,5 %	20,3 %	2,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	15,9 %	17,2 %	8,7 %	44,3 %	1,7 %	25,6 %	76,2 %	2,9 %

*Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 75 % MSCI ACWI Index (Net) ; 25 % Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 100 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions internationales ont progressé et les obligations mondiales ont généré des rendements mitigés. Une inflation supérieure au taux cible, une politique monétaire restrictive, les craintes concernant le plafond de la dette gouvernementale américaine et la baisse de sa notation ont affecté la confiance des marchés. Néanmoins, les marchés ont fortement rebondi pendant la dernière partie de l'exercice grâce à la solidité des bénéfices des sociétés, à la résilience des données économiques et à l'apaisement de l'inflation. Dans l'ensemble, les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt à des plafonds historiques, et les rendements ont grimpé.

Le Compartiment a généré des rendements positifs et des revenus intéressants conformément à son objectif. Dans l'univers des actions, l'allocation de base sur les actions internationales et américaines a augmenté la valeur du portefeuille grâce à un regain de confiance des investisseurs. Les positions de valeur relative au Japon, le secteur financier et les actions informatiques ont également soutenu le portefeuille. L'exposition aux obligations hybrides et aux stratégies de crédit structuré a amélioré les gains. Ces bons résultats ont été partiellement effacés par l'allocation sur les obligations « investment grade » et gouvernementales américaines, les obligations à haut rendement asiatiques et les actions d'infrastructure.

Au vu de la résilience probable des marchés, les gestionnaires sont prêts à prendre plus de risque au niveau tactique et privilégient les actions comme moyen liquide et de haute qualité pour renforcer le bêta. Parallèlement, ils restent prudents envers les crédits à haut risque et les actifs à duration. L'exposition aux bons du Trésor américain et aux obligations d'État britanniques (gilts) de plus longue durée a été abandonnée au cours de l'exercice annuel. À la place, des positions ont été adoptées dans des obligations d'État autrichiennes étant donné la bonne asymétrie risque-rendement et la stratégie obligataire mondiale. Les gestionnaires ont vendu la position en obligations à haut rendement asiatiques en raison d'un manque de conviction et ils ont prélevé quelques bénéfices sur les obligations sud-africaines au vu du manque de soutien des données inflationnistes. Au niveau des actions, l'exposition aux actions asiatiques et chinoises, y compris l'immobilier, a été rognée au vu de la reprise léthargique de la Chine. Les positions sur les actions du secteur financier japonais, de l'univers énergétique européen, de la santé, du Brésil et des marchés émergents ont été vendues. À la place, les gestionnaires ont pris position sur des actions de l'Amérique latine, de la Grèce et de Hong Kong. Concernant les investissements alternatifs, ils ont concentré certaines stratégies sur des sociétés très convaincantes et ont renforcé la stratégie sur les exploitants de mines d'or.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	3 046 300	3,04
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	2 841 987	2,84
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	2 841 571	2,84
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	2 841 414	2,84
Brazil 10,00 % 01/01/2033	2 194 378	2,19
Greencoat UK Wind Funds	1 886 383	1,88
UK Treasury 5,14 % 17/06/2024	1 779 389	1,78
Assenagon Alpha Volatility	1 748 679	1,74
Progressive	1 535 785	1,53
VanEck Gold Miners UCITS ETF	1 167 629	1,17

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	36,63
Royaume-Uni	12,75
Irlande	11,25
Japon	4,98
Allemagne	4,57
France	4,29
Brésil	4,15
Espagne	2,80
Pays-Bas	2,51
Luxembourg	1,87
Suisse	1,64
Mexique	1,32

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	30.10.2006	30.10.2006	5,9 %	-2,1 %	-0,4 %	28,7 %	1,4 %
Actions A (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	9,5 %	2,7 %	0,5 %	52,9 %	2,5 %
Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	08.02.2016	08.02.2016	3,9 %	-11,5 %	-2,4 %	-4,5 %	-0,6 %
Actions A-ACC (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	9,4 %	2,6 %	0,5 %	52,5 %	2,4 %
Actions A-ACC (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	8,3 %	-1,9 %	-0,4 %	5,5 %	0,6 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	3,8 %	-12,0 %	-2,5 %	7,3 %	0,4 %
Actions E-ACC (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	8,8 %	-0,4 %	-0,1 %	37,7 %	1,8 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	3,2 %	-14,4 %	-3,1 %	-2,2 %	-0,1 %
Actions I-ACC (USD)	23.06.2021	23.06.2021	6,8 %	-	-	-4,2 %	-1,5 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	10,5 %	-	-	6,8 %	3,2 %
Actions W-GDIST (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	7,2 %	-	-	6,5 %	2,2 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	6,6 %	1,4 %	0,3 %	21,6 %	1,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,2 %	6,3 %	1,2 %	16,2 %	1,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	07.08.2015	07.08.2015	4,4 %	-10,3 %	-2,2 %	-7,4 %	-0,9 %
Actions Y-MCDIST (G) (USD)	23.06.2021	23.06.2021	6,7 %	-	-	-4,6 %	-1,6 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 5 251 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions internationales ont progressé tandis que les obligations mondiales ont généré des rendements mitigés. Une inflation supérieure au taux cible, une politique monétaire restrictive, les craintes concernant le plafond de la dette gouvernementale américaine et la baisse de sa notation ont affecté la confiance des investisseurs. Néanmoins, les marchés ont fortement rebondi pendant la dernière partie de l'exercice grâce à la solidité des bénéfices des sociétés, à la résilience des données économiques et à l'apaisement de l'inflation. Dans l'ensemble, les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt à des plafonds historiques, et les rendements ont grimpé.

Le Compartiment a généré des rendements positifs et des revenus intéressants conformes à ses objectifs. L'exposition aux actions internationales a contribué aux rendements en raison d'un regain de confiance des investisseurs, tandis que les positions tactiques sur la finance et l'énergie ont augmenté la valeur du portefeuille. L'allocation sur les obligations hybrides, à haut rendement et « investment grade » mondiales a contribué aux rendements car les spreads de crédit se sont resserrés. L'exposition aux stratégies de crédit structuré a également augmenté les gains. Ces résultats ont été partiellement effacés par l'exposition aux actions d'infrastructure et aux obligations d'État américaines, qui ont été affaiblies par une hausse des rendements. L'allocation sur les actifs asiatiques et chinois a également freiné les gains car le secteur immobilier chinois a encore rencontré des difficultés.

Au vu de la résilience probable des marchés, les gestionnaires prennent plus de risque au niveau tactique et privilégient les actions comme moyen liquide et de haute qualité pour renforcer le bêta. Parallèlement, la prudence reste de mise envers le crédit à haut risque et les actifs à duration. Au cours de l'année, face aux pressions inflationnistes, les gestionnaires ont diminué le risque de taux d'intérêt au sein du portefeuille en réduisant l'exposition aux obligations « investment grade » et aux obligations d'État plus longues, et en renforçant les couvertures sur les obligations américaines. Ils ont également prélevé quelques bénéfices sur des obligations sud-africaines, pour lesquelles les données inflationnistes n'étaient pas favorables, et, à la place, ils ont renforcé les obligations d'État italiennes et espagnoles au vu de leurs fondamentaux solides. Dans l'univers des actions, les gestionnaires ont vendu des participations asiatiques et chinoises, ainsi que des positions dans le secteur de l'énergie européen, au Brésil et sur les marchés émergents, et ils ont renforcé l'allocation sur l'énergie américaine et le Japon. Ils ont pris position sur des actions coréennes en raison de leurs valorisations intéressantes et ils ont concentré les placements alternatifs sur des sociétés très convaincantes.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	263 512 130	5,02
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	160 180 427	3,05
US Treasury 5,30 % 09/07/2024	152 450 276	2,90
Brazil 10,00 % 01/01/2033	110 660 060	2,11
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	69 321 383	1,32
Italy 2,95 % 15/02/2027	64 267 544	1,22
Spain 2,80 % 31/05/2026	63 035 294	1,20
Greencoat UK Wind Funds	56 242 366	1,07
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	54 347 407	1,03
International Public Partnerships	50 886 487	0,97

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	23,80
Royaume-Uni	14,91
Irlande	11,54
Allemagne	5,96
France	5,37
Japon	4,12
Espagne	3,63
Pays-Bas	3,41
Brésil	2,62
Italie	2,20
Suisse	1,66
Afrique du Sud	1,28

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	3,2 %	0,6 %	0,1 %	29,8 %	2,4 %
Actions A (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	6,6 %	5,4 %	1,1 %	26,3 %	2,8 %
Actions A-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	6,6 %	5,4 %	1,1 %	43,8 %	3,9 %
Actions A-ACC (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	2,8 %	0,2 %	-	30,6 %	2,4 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	4,8 %	4,7 %	0,9 %	28,3 %	2,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,0 %	-4,7 %	-1,0 %	14,4 %	1,3 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	11,8 %	20,3 %	3,8 %	39,8 %	3,5 %
Actions A-ACC (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-1,0 %	-8,1 %	-1,7 %	4,9 %	0,6 %
Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	29.03.2016	29.03.2016	1,2 %	-7,7 %	-1,6 %	3,6 %	0,4 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	30.11.2015	30.11.2015	4,1 %	3,4 %	0,7 %	14,5 %	1,6 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	21.10.2015	21.10.2015	4,0 %	3,8 %	0,7 %	23,4 %	2,5 %
Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	17.11.2014	17.11.2014	2,9 %	-4,7 %	-1,0 %	6,8 %	0,7 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	3,3 %	-0,8 %	-0,2 %	30,1 %	2,6 %
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	18.02.2016	18.02.2016	4,1 %	3,9 %	0,8 %	28,3 %	3,1 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	12.12.2018	12.12.2018	3,2 %	0,6 %	0,1 %	7,3 %	1,3 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	12.12.2018	12.12.2018	1,4 %	-2,7 %	-0,6 %	3,5 %	0,6 %
Actions A-MDIST (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	6,6 %	5,4 %	1,1 %	11,4 %	1,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	27.03.2013	27.03.2013	3,2 %	0,6 %	0,1 %	29,7 %	2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	2,8 %	0,3 %	0,1 %	30,7 %	2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	5,5 %	0,7 %	0,1 %	30,5 %	2,8 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	3,3 %	-0,5 %	-0,1 %	33,2 %	2,8 %
Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-1,0 %	-8,1 %	-1,7 %	5,5 %	0,6 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	15.04.2016	15.04.2016	1,5 %	-3,0 %	-0,6 %	12,0 %	1,4 %
Actions A-QINCOME (G) (SGD)	27.03.2013	27.03.2013	5,5 %	0,7 %	0,1 %	42,2 %	3,2 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,0 %	-4,7 %	-1,0 %	14,8 %	1,3 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions B-MCDIST (G) (USD)	09.11.2022	09.11.2022	2,1 %	-	-	9,2 %	6,2 %
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	3,4 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	6,0 %	2,8 %	0,6 %	21,3 %	2,4 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	2,5 %	-7,0 %	-1,4 %	1,5 %	0,2 %
Actions D-MINCOME (G) (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	6,1 %	2,8 %	0,6 %	21,4 %	2,4 %
Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	2,5 %	-7,1 %	-1,5 %	1,3 %	0,2 %
Actions E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	6,0 %	-	-	2,9 %	0,7 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	2,3 %	-7,5 %	-1,6 %	1,7 %	0,2 %
Actions E-QINCOME (G) (USD)	08.10.2014	08.10.2014	2,6 %	-2,4 %	-0,5 %	14,4 %	1,4 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	2,3 %	-7,5 %	-1,6 %	7,1 %	0,7 %
Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	2,2 %	-	-	-6,0 %	-1,3 %
Actions I-ACC (USD)	17.02.2017	17.02.2017	4,1 %	4,8 %	0,9 %	19,3 %	2,5 %
Actions I-ACC (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	7,6 %	10,2 %	2,0 %	19,5 %	3,2 %
Actions I-ACC (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	4,6 %	9,2 %	1,8 %	77,4 %	5,6 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	5,5 %	4,5 %	0,9 %	50,6 %	4,0 %
Actions I-GMDIST (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	4,7 %	9,3 %	1,8 %	13,0 %	2,4 %
I-QINCOME (G) Shares EUR	25.05.2022	25.05.2022	7,5 %	-	-	1,4 %	0,7 %
Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	2,8 %	-0,6 %	-0,1 %	3,0 %	0,5 %
Actions Y-ACC (USD)	28.03.2018	28.03.2018	3,9 %	4,2 %	0,8 %	10,9 %	1,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	7,4 %	9,2 %	1,8 %	72,3 %	5,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	3,8 %	-1,2 %	-0,2 %	13,3 %	1,3 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	09.06.2017	09.06.2017	3,9 %	4,2 %	0,8 %	13,3 %	1,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11.10.2017	11.10.2017	3,3 %	-0,7 %	-0,1 %	3,0 %	0,5 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,7 %	-1,3 %	-0,3 %	23,0 %	2,0 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 136 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions internationales ont généré des rendements solides. Pendant le premier semestre de la période, les marchés des actions ont enregistré une légère progression mais, en octobre, ils ont été affectés par les projections de taux « plus élevés pendant plus longtemps » et les tensions géopolitiques au Moyen-Orient. Néanmoins, les actions se sont nettement redressées à partir du mois de novembre lorsque les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. La bonne santé de l'économie et l'apaisement des pressions inflationnistes ont porté l'espoir d'une réduction des taux d'intérêt en 2024. Au cours de la période, les marchés obligataires mondiaux ont été confrontés à une volatilité prononcée, les obligations de sociétés devançant les obligations gouvernementales. Si les rendements des obligations d'État ont grimpé à des plafonds pluriannuels, ces dernières ont nettement rebondi à partir du mois de novembre. Une inflation sous-jacente persistante et une inclination des grandes banques centrales pour des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps ont affaibli la confiance des marchés. Les obligations des sociétés ont excellé car les spreads de crédit se sont globalement resserrés. Ailleurs, la créance des marchés émergents a généré des rendements positifs.

Le 6 septembre 2023, FF SMART Defensive Fund a été réaffecté au Compartiment FF Multi Asset Dynamic Inflation. Avant cette réaffectation, le Compartiment a généré des rendements négatifs. Dans la composante du bêta, les obligations de sociétés « investment grade » et d'État indexées sur l'inflation ont affaibli la performance. Toutefois, l'exposition aux actifs de croissance et de rendement a compensé certaines baisses. Au sein la composante Diversifying Assets, les matières premières, les stratégies quantitatives et les stratégies de suivi de tendance ont renforcé la valeur du portefeuille.

Depuis sa réaffectation, Multi Asset Dynamic Inflation Fund a généré des rendements positifs. En ce qui concerne les actifs de croissance, l'exposition aux crédits, les actions des marchés développés et émergents et les placements alternatifs de croissance ont contribué à la performance. Pour les actifs de diversification, les matières premières, les stratégies quantitatives et les stratégies de suivi de tendance ont renforcé la valeur du portefeuille.

Le Compartiment investit dans des catégories d'actifs traditionnelles et non traditionnelles, et il emploiera des composantes passives et actives. Il associe des perspectives macroéconomiques « top-down » à une recherche « bottom-up » pour prendre des décisions tactiques d'allocation des actifs, tout en utilisant des stratégies, notamment des signaux quantitatifs et des informations qualitatives, pour gérer le risque de baisse de façon dynamique. Le Compartiment modifiera son allocation des actifs de manière dynamique en fonction du régime d'inflation dominant.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	16 374 100	12,05
South Africa 8,25 % 31/03/2032	10 346 782	7,62
Assenagon Alpha Volatility	8 152 884	6,00
US Treasury 5,31 % 06/06/2024	6 544 677	4,82
Brazil 10,00 % 01/01/2035	4 273 524	3,15
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	2 659 738	1,96
US Treasury 5,32 % 23/07/2024	2 538 982	1,87
US Treasury 5,31 % 05/07/2024	2 527 279	1,86
US Treasury 5,30 % 09/07/2024	2 526 419	1,86
US Treasury 5,31 % 11/07/2024	2 525 465	1,86

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	21,07
Irlande	12,32
Nouvelle Zélande	12,05
Chine	9,43
Royaume-Uni	7,96
Afrique du Sud	7,94
Luxembourg	7,24
Brésil	3,58
France	0,74
Pays-Bas	0,58
Italie	0,56
Émirats arabes unis	0,52

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	30.06.2016	30.06.2016	6,0 %	-5,2 %	-1,1 %	2,9 %	0,4 %
Actions A (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	9,5 %	-0,6 %	-0,1 %	234,2 %	4,3 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	4,0 %	-13,8 %	-2,9 %	-12,7 %	-1,7 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,4 %	-0,6 %	-0,1 %	48,5 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	4,1 %	-13,6 %	-2,9 %	-12,2 %	-1,6 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	3,3 %	-16,2 %	-3,5 %	-16,5 %	-2,3 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	25.04.2018	25.04.2018	4,8 %	-11,7 %	-2,5 %	-10,5 %	-1,8 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	10,4 %	-
Actions Y-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	10,2 %	3,0 %	0,6 %	13,2 %	1,6 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Multi Asset Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 86 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions internationales ont progressé et les obligations mondiales ont généré des rendements mitigés. Une inflation supérieure au taux cible, une politique monétaire restrictive, les craintes concernant le plafond de la dette gouvernementale américaine et la baisse de sa notation ont affecté la confiance des investisseurs. Néanmoins, les marchés ont fortement rebondi pendant la dernière partie de l'exercice grâce à la solidité des bénéfices des sociétés, à la résilience des données économiques et à l'apaisement de l'inflation. Dans l'ensemble, les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt à des plafonds historiques, et les rendements ont grimpé.

Le Compartiment a généré des rendements positifs et des revenus intéressants conformes à ses objectifs. Dans la composante en actions, l'allocation sur les actions internationales, américaines et japonaises a contribué aux rendements grâce à une amélioration de la confiance des investisseurs, tandis que la position tactique sur le secteur financier a profité de l'environnement de taux élevés. L'exposition aux obligations mondiales hybrides et à haut rendement a payé car les spreads de crédit se sont resserrés, tandis que l'allocation sur la créance des marchés émergents libellée en devises locales a également apporté une contribution modeste aux rendements. Ces résultats ont été partiellement effacés par les actions d'infrastructure et les obligations d'État américaines qui ont été affaiblies par une hausse des rendements.

Étant donné la résilience probable des marchés, les gestionnaires prennent plus de risque au niveau tactique et privilégient les actions comme moyen liquide et de haute qualité pour renforcer le bêta. Parallèlement, la prudence reste de mise envers le crédit à haut risque et les actifs à duration. Au cours de l'année, face aux pressions inflationnistes, les gestionnaires ont diminué le risque de taux d'intérêt au sein du portefeuille en réduisant l'exposition aux obligations « investment grade » et aux obligations d'État plus longues. Ils ont également prélevé quelques bénéfices sur les obligations sud-africaines pour lesquelles les données inflationnistes n'étaient pas favorables. À la place, les gestionnaires ont renforcé les obligations d'État italiennes et espagnoles en raison de leurs fondamentaux solides et de l'orientation favorable de la Banque centrale européenne. Dans la composante en actions, les gestionnaires ont accentué certains paris tactiques, notamment des positions en options sur indice liquide large en Europe pour mieux capter le potentiel de hausse tout en limitant les risques de baisse. Ils ont acheté des actions coréennes et renforcé l'exposition aux titres financiers japonais au vu de l'amélioration des valorisations, tout en ajoutant des positions de base en actions internationales durables.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	5 585 363	6,52
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	3 586 898	4,19
US Treasury 5,30 % 09/07/2024	3 586 445	4,19
Brazil 10,00 % 01/01/2033	1 994 171	2,33
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	1 371 765	1,60
Italy 2,95 % 15/02/2027	1 024 142	1,20
Spain 2,80 % 31/05/2026	1 006 108	1,18
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	966 780	1,13
Greencoat UK Wind Funds	877 396	1,02
South Africa 8,25 % 31/03/2032	674 926	0,79

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	34,06
Royaume-Uni	11,08
Irlande	9,09
Japon	5,05
France	4,42
Espagne	3,25
Pays-Bas	3,05
Italie	2,91
Brésil	2,67
Allemagne	2,49
Canada	1,60
Afrique du Sud	1,17

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	20.11.2001	20.11.2001	5,1 %	2,7 %	0,5 %	145,6 %	4,1 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	6,2 %	-	-	16,7 %	3,9 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	3,0 %	-	-	4,4 %	1,1 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	22.12.2021	22.12.2021	5,1 %	-	-	-5,9 %	-2,5 %
Actions A-QINCOME (G) (USD)	08.04.2020	08.04.2020	5,1 %	-	-	11,9 %	2,8 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	8,5 %	-	-	13,6 %	3,2 %
Actions A-QINCOME (G) (SGD)	22.12.2021	22.12.2021	7,4 %	-	-	-5,9 %	-2,5 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22.12.2021	22.12.2021	2,6 %	-	-	-11,8 %	-5,2 %
Actions I-ACC (USD)	22.12.2021	22.12.2021	6,0 %	-	-	-3,9 %	-1,7 %
Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	28.10.2020	28.10.2020	4,8 %	-	-	0,5 %	0,1 %
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	23.02.2022	23.02.2022	5,3 %	-	-	-2,5 %	-1,2 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,8 %	6,4 %	1,2 %	61,8 %	3,0 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	12.01.2022	12.01.2022	3,8 %	-	-	-9,7 %	-4,3 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asia Pacific Strategic Income Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 55 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, le SOFR américain (Secured Overnight Financing Rate) et le LIBOR (London Inter-Bank Offered Rate) à 3 mois ont augmenté. La Réserve fédérale américaine (la Fed) a poursuivi le rythme de ses hausses jusqu'en juillet 2023, mais elle a ensuite cessé de modifier ses taux jusqu'en avril 2024. Depuis septembre, la baisse de l'inflation a porté les marchés, les investisseurs anticipant une baisse imminente des taux d'intérêt. Toutefois, la volatilité a persisté sur le marché des taux car les investisseurs révisaient encore leurs attentes concernant la première baisse des taux de la Fed étant donné la solidité supérieure aux prévisions des données de l'économie américaine, et l'inflation persistante. En Asie, les décideurs politiques ont dévoilé des plans de relance macroéconomiques ciblés pour stimuler l'économie. Les spreads de crédit ont continué à se resserrer en 2024, car l'activité liée à la consommation et au tourisme a rebondi au moment du Nouvel An chinois. En dehors de la Chine, l'activité manufacturière asiatique est restée solide dans la plupart des pays hormis la Thaïlande, qui a évolué à contre-courant au cours des derniers mois.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs. D'un point de vue sectoriel, l'exposition aux banques & courtiers, aux titres quasi-souverains, aux technologies & communications, et aux biens de consommation cycliques a fortement contribué à la valeur du portefeuille. En revanche, le secteur immobilier a affaibli la performance relative. Sur le plan des émetteurs, SK Hynix, Fosun International et Studio City Finance ont compté parmi les meilleures contributions à la performance, tandis que Road King Infrastructure, Shimao Group et China SCE Group ont ralenti les gains. En matière de notations, l'exposition à toutes les catégories de notations a augmenté la valeur.

Le gestionnaire privilégie toujours les liquidités, suivies de près par la stabilité du processus d'investissement, en particulier dans un environnement dans lequel la volatilité des taux d'intérêt et les risques géopolitiques restent élevés. Un portefeuille diversifié composé d'obligations de haute qualité à court terme permet au Compartiment de conserver sa flexibilité. En termes de duration, l'orientation sur des titres à très courte duration permet à l'équipe de profiter de l'inversion de la courbe des rendements en dollars US, tandis que du côté du crédit, une concentration sur les sociétés de haute qualité offre un bon mécanisme de défense.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Expt Imp Bank of Korea 8,10 % 16/10/2030 GMTN	1 822 751	3,32
IBRD 6,85 % 24/04/2028	1 777 898	3,23
Hyundai Capital Am. 6,853 % FRN 08/01/2027 Reg S	1 420 726	2,59
Philippine 6,375 % 27/07/2030	1 156 448	2,10
Int. American Dev Bank 7,35 % 06/10/2030 GMTN	1 080 604	1,97
Shinhan Card 5,50 % 12/03/2029	1 077 746	1,96
Meituan 3,05 % 27/04/2028	1 064 400	1,94
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	1 047 053	1,91
Indonesia 10,00 % 15/02/2028	1 007 981	1,83
Aust & NZ Bank 6,104 % FRN 03/07/2025 Reg S	1 004 192	1,83

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Corée	12,24
Îles Vierges britanniques	9,03
Îles Caïmans	8,17
Japon	7,67
Singapour	7,11
Chine	5,75
Inde	5,55
Supranational	5,20
Australie	5,05
Philippines	4,72
Pays-Bas	4,15
Indonésie	3,87

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	2,0 %	-8,1 %	-1,7 %	0,2 %	-
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	1,1 %	-13,4 %	-2,8 %	-4,0 %	-0,5 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	2,0 %	-8,1 %	-1,7 %	-1,7 %	-0,2 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-0,3 %	-
Actions A-MINCOME (G) (USD)	29.01.2016	29.01.2016	2,0 %	-8,1 %	-1,7 %	1,7 %	0,2 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	4,4 %	-8,2 %	-1,7 %	-2,8 %	-0,3 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	2,5 %	-9,3 %	-1,9 %	-0,4 %	-
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	1,5 %	-11,3 %	-2,4 %	-4,9 %	-0,6 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	0,3 %	-10,7 %	-2,2 %	-4,2 %	-0,7 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	28.07.2021	28.07.2021	0,9 %	-	-	-23,1 %	-9,1 %
Actions Y (USD)	29.01.2016	29.01.2016	2,6 %	-5,8 %	-1,2 %	6,0 %	0,7 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asian Bond Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 037 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les obligations « investment grade » asiatiques libellées en dollars US ont généré des rendements positifs car les spreads de crédit se sont resserrés pendant l'exercice. Au début de l'exercice, la demande externe a encore baissé en raison de difficultés sur les marchés, notamment un ralentissement de la croissance mondiale, un durcissement des conditions financières, et des tensions géopolitiques persistantes. Néanmoins, à partir du mois de septembre jusqu'à la fin de l'année 2023, le sentiment des investisseurs s'est amélioré car les dirigeants chinois ont dévoilé des mesures de relance macroéconomique ciblées pour stimuler l'économie. Les spreads de crédit ont continué à se resserrer en 2024 car l'activité liée à la consommation et au tourisme a rebondi au moment du Nouvel An chinois. Sur le front politique, la Banque populaire de Chine a baissé ses principaux taux de prêt. En dehors de la Chine, l'activité manufacturière asiatique est restée solide dans la plupart des pays hormis la Thaïlande, qui a évolué à contre-courant au cours des derniers mois.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. D'un point de vue sectoriel, l'allocation sous-pondérée sur les titres quasi-souverains et la légère surpondération sur les sociétés immobilières ont affaibli la performance relative. En revanche, la surexposition aux banques & courtiers, sur les bons du Trésor et sur les biens de consommation cycliques a contribué à la performance relative. En termes d'émetteurs, l'allocation surpondérée sur ACC Technologies, Ping An Real Estate et Minejesa Capital a apporté une valeur importante, tandis que l'orientation sur Longfor Holdings et Rkpf Overseas a freiné les gains. Sur le plan des notations, l'allocation sur toutes les catégories de notations, hormis les obligations BBB, a affaibli les rendements.

Les fondamentaux des obligations « investment grade » asiatiques restent favorables, car une grande partie de la croissance mondiale reste en Asie. En Asie, le gestionnaire a un positionnement neutre par rapport au risque de crédit en Chine dans le cadre des changements structurels et des conditions économiques défavorables en Chine. En dehors de la Chine, le gestionnaire apprécie les titres financiers sud-coréens et japonais en raison de leur stabilité et des effets potentiels bénéfiques qui ressortent d'un ajustement du contrôle de la courbe des taux de la Banque du Japon. Cela étant dit, le positionnement du Compartiment est toujours destiné à générer des rendements à l'aide de son approche de sélection des titres « bottom-up ». Le gestionnaire continue de chercher des émetteurs de haute qualité et à court terme qui génèrent un coupon élevé.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Philippine 9,50 % 02/02/2030	20 851 214	2,01
Indonesia 5,40 % 15/11/2028 Reg S	17 798 851	1,72
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	17 304 113	1,67
Power Sector A&L Mgmt 7,39 % 02/12/2024 Reg S	16 357 771	1,58
Philippine 10,625 % 16/03/2025	15 492 463	1,49
Singapore 3,77 % 31/05/2024	14 471 359	1,40
Singapore 3,80 % 14/06/2024	14 449 978	1,39
Monetary Authority of Singapore 3,83 % 12/07/2024	14 407 558	1,39
Pingan Real Estate Capital 2,75 % 29/07/2024 EMTN	13 994 428	1,35
Korea National Oil 4,75 % 03/04/2026 Reg S	13 624 270	1,31

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Corée	16,01
Indonésie	14,42
Singapour	10,76
Îles Vierges britanniques	10,34
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	9,32
Philippines	8,15
Îles Caïmans	6,00
Japon	5,21
Chine	5,05
Inde	2,55
Australie	1,95
Royaume-Uni	1,86

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-0,7 %	2,2 %	-0,6 %	8,1 %	-0,1 %	40,0 %	55,2 %	2,6 %
Actions A (EUR) (hedged)	24.06.2015	24.06.2015	-2,6 %	0,2 %	-9,5 %	-1,8 %	-2,0 %	-4,5 %	5,6 %	-0,5 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	09.12.2020	09.12.2020	0,3 %	3,1 %	-	-	-	-7,6 %	0,7 %	-2,3 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	03.03.2016	03.03.2016	-2,2 %	0,5 %	-4,8 %	2,7 %	-1,0 %	5,9 %	16,9 %	0,7 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	-3,1 %	-1,8 %	-	-	-	-14,1 %	-7,4 %	-4,4 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-0,7 %	2,2 %	-	-	-	-3,2 %	1,4 %	-0,8 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	23.06.2021	23.06.2021	-1,1 %	1,8 %	-	-	-	-11,1 %	-4,3 %	-4,0 %
Actions A-MDIST (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-0,7 %	2,2 %	-0,6 %	8,1 %	-0,1 %	40,0 %	55,2 %	2,6 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	03.03.2016	03.03.2016	-0,7 %	2,2 %	-0,7 %	8,1 %	-0,1 %	9,7 %	21,9 %	1,1 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	-1,1 %	1,8 %	-1,0 %	7,7 %	-0,2 %	10,4 %	22,7 %	1,2 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	13.06.2016	13.06.2016	-2,5 %	0,4 %	-3,4 %	4,9 %	-0,7 %	1,8 %	13,2 %	0,2 %
Actions B-ACC (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-1,4 %	-0,9 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-1,4 %	-0,9 %	-
Actions D-ACC (EUR)	13.01.2021	13.01.2021	2,3 %	5,5 %	-	-	-	-2,2 %	8,3 %	-0,7 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-0,2 %	2,2 %	2,2 %	8,1 %	0,4 %	16,9 %	24,1 %	1,9 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	13.05.2020	13.05.2020	-2,0 %	0,2 %	-	-	-	-7,7 %	-6,0 %	-2,0 %
Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	23.05.2018	23.05.2018	-1,8 %	0,4 %	-0,7 %	4,9 %	-0,1 %	7,2 %	12,0 %	1,2 %
Actions W-ACC (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	0,2 %	2,6 %	-	-	-	-2,8 %	0,2 %	-1,6 %
Actions Y (EUR) (hedged)	26.09.2018	26.09.2018	-2,1 %	0,2 %	-7,4 %	-1,8 %	-1,5 %	-1,6 %	2,6 %	-0,3 %
Actions Y-ACC (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-0,3 %	2,2 %	1,4 %	8,1 %	0,3 %	46,2 %	55,2 %	3,0 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	14.10.2020	14.10.2020	-4,4 %	-2,3 %	-	-	-	-19,3 %	-14,1 %	-5,9 %
Actions Y-QDIST (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-0,3 %	2,2 %	1,4 %	8,1 %	0,3 %	16,8 %	25,6 %	1,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-0,3 %	2,2 %	-	-	-	-12,9 %	-5,6 %	-4,2 %

*Indice de comparaison : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en SGD : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en PLN : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en CNY : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CHF.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asian High Yield Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 609 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les obligations à haut rendement asiatiques ont généré des rendements positifs car les spreads de crédit se sont resserrés pendant l'exercice. Au début de l'exercice, la demande externe a encore baissé en raison de difficultés sur les marchés, notamment un ralentissement de la croissance mondiale, un durcissement des conditions financières, et des tensions géopolitiques persistantes. Néanmoins, à partir du mois de septembre jusqu'à la fin de l'année 2023, le sentiment des investisseurs s'est amélioré car les dirigeants chinois ont dévoilé des mesures de relance macroéconomique ciblées pour stimuler l'économie et restaurer la confiance du marché face aux craintes grandissantes que suscite la reprise économique du pays. Le secteur immobilier de la Chine a également profité d'un soutien apparemment plus marqué. Les spreads de crédit se sont encore resserrés en 2024 alors que les marchés restaient solides en Chine car l'activité liée à la consommation et au tourisme a nettement grimpé pendant la période du Nouvel An chinois. Sur le front politique, la Banque populaire de Chine a annoncé qu'elle baisserait son exigence de taux de réserves obligatoires de 0 50 point de pourcentage à compter du mois de février. De plus, la banque centrale chinoise a annoncé une baisse de 0 25 point de pourcentage de son taux de prêt de référence à cinq ans (LPR), la baisse la plus importante depuis qu'elle a remodelé son système LPR en 2019.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. D'un point de vue sectoriel, l'allocation sous-pondérée sur les valeurs gouvernementales et logistiques a affaibli la performance relative. À cet égard, les participations dans les obligations d'État du Sri Lanka et de Global Logistic ont ralenti les gains. Toutefois, l'exposition sur les banques et les biens de consommation cycliques a contribué à la performance pendant l'exercice. En termes d'émetteurs, la sous-pondération sur Country Garden, Agile Group Holdings et Sino China a fortement contribué à la valeur du portefeuille. En termes de notations, l'exposition à toutes les catégories de notations, hormis les obligations BBB et supérieure, a affaibli les rendements.

Les obligations à haut rendement asiatiques ont profité du retour mondial de l'appétit pour le risque depuis la fin de l'année dernière. Les spreads se sont resserrés et ont atteint des moyennes historiques ou sont justes en dessous. Toutefois, le gestionnaire estime que cette catégorie d'actifs conserve son attrait étant donné ses fondamentaux relativement stables par rapport aux marchés développés et ses rendements globalement élevés. Depuis ces deux dernières années, cette catégorie d'actifs profite d'une vaste reprise avec un taux de défaut (hormis le secteur immobilier chinois) inférieur à 1 %. Ainsi, le gestionnaire a conservé une sous-pondération sur les obligations à haut rendement asiatiques et il estime qu'une orientation de qualité globale sur les obligations BB, accompagnée d'une exposition sélective aux obligations B et à notation inférieure, constituerait un moyen raisonnable de capter un rendement ajusté au risque à l'avenir. Cela étant dit, le positionnement du Compartiment est destiné à capter un revenu et n'assume que peu de risque de crédit, tout en se concentrant sur la sélection des valeurs individuelles.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	66 988 361	4,16
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	41 164 907	2,56
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	34 708 256	2,16
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	31 489 164	1,96
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	30 160 811	1,87
Pakistan 6,875 % 05/12/2027 Reg S	23 262 678	1,45
Standard Chartered 4,30 % VRN (perpétuel) Reg S	20 947 876	1,30
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 09/12/2028 Reg S	20 782 396	1,29
Mongolia 7,875 % 05/06/2029 Reg S	19 944 273	1,24
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	19 747 555	1,23

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Îles Vierges britanniques	13,93
Îles Caïmans	13,56
Royaume-Uni	7,86
Chine	7,07
Inde	6,98
Sri Lanka	5,21
Pakistan	4,97
Île Maurice	4,37
Singapour	4,20
Thaïlande	3,85
Corée	3,27
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,90

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	02.04.2007	02.04.2007	2,5 %	8,8 %	-25,8 %	-4,7 %	-5,8 %	35,2 %	125,0 %	1,8 %
Actions A (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	0,7 %	6,6 %	-32,5 %	-14,3 %	-7,6 %	-7,3 %	26,1 %	-0,6 %
Actions A (RMB) (hedged)	16.10.2012	16.10.2012	-0,1 %	4,5 %	-25,0 %	-6,0 %	-5,6 %	23,2 %	56,6 %	1,8 %
Actions A-ACC (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	5,9 %	12,3 %	-22,3 %	-0,2 %	-4,9 %	64,0 %	181,5 %	2,9 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	0,6 %	6,3 %	-31,8 %	-13,8 %	-7,4 %	-0,9 %	33,8 %	-0,1 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	1,2 %	6,9 %	-29,2 %	-26,7 %	-6,7 %	-2,7 %	5,9 %	-0,3 %
Actions A-MDIST (USD)	02.04.2007	02.04.2007	2,5 %	8,8 %	-25,8 %	-4,7 %	-5,8 %	35,2 %	125,0 %	1,8 %
Actions A-MDIST (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	2,1 %	8,4 %	-26,1 %	-5,0 %	-5,9 %	19,7 %	67,2 %	1,3 %
Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	10.04.2012	10.04.2012	-3,4 %	2,6 %	-35,2 %	-18,4 %	-8,3 %	-8,4 %	20,4 %	-0,7 %
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	28.01.2010	28.01.2010	0,8 %	6,9 %	-28,0 %	-8,4 %	-6,4 %	12,0 %	58,5 %	0,8 %
Actions A-MINCOME (USD)	13.04.2011	13.04.2011	2,5 %	8,8 %	-25,8 %	-4,7 %	-5,8 %	9,4 %	52,7 %	0,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	2,5 %	8,8 %	-25,8 %	-4,7 %	-5,8 %	0,9 %	32,1 %	0,1 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26.04.2023	26.04.2023	2,1 %	8,4 %	-	-	-	2,3 %	8,5 %	2,2 %

*Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield jusqu'au 30 septembre 2009. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index jusqu'au 29 avril 2011. ICE BofA Q490 Custom Index jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.
Indice de comparaison couvert en EUR : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR jusqu'au 29 avril 2011. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P.Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en RMB : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to CNY/RMB.
Indice de comparaison couvert en SEK : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK jusqu'au 29 avril 2011. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en AUD : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en JPY : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to JPY.
Indice de comparaison couvert en SGD : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index jusqu'au 31 août 2009. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index jusqu'au 15 octobre 2010. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD jusqu'au 29 avril 2015. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD jusqu'au 9 janvier 2020. ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Asian High Yield Fund

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	0,7 %	6,9 %	-28,1 %	-8,4 %	-6,4 %	-12,1 %	13,2 %	-1,4 %
Actions B-ACC (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,1 %	3,2 %	-
Actions B-MINCOME (G) (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,1 %	3,2 %	-
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	07.05.2013	07.05.2013	0,1 %	6,6 %	-34,1 %	-14,3 %	-8,0 %	-22,2 %	6,2 %	-2,3 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	3,2 %	8,8 %	-23,3 %	-4,7 %	-5,2 %	-4,0 %	20,7 %	-0,5 %
Actions I-MDIST (USD)	03.06.2015	03.06.2015	3,2 %	8,8 %	-23,3 %	-4,7 %	-5,2 %	-3,3 %	18,6 %	-0,4 %
Actions Y (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	1,1 %	6,6 %	-30,7 %	-14,3 %	-7,1 %	-0,8 %	26,1 %	-0,1 %
Actions Y-ACC (USD)	21.07.2008	21.07.2008	3,0 %	8,8 %	-24,0 %	-4,7 %	-5,3 %	54,8 %	127,9 %	2,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	6,4 %	12,3 %	-20,4 %	-0,2 %	-4,5 %	-1,8 %	22,3 %	-0,2 %
Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	1,3 %	6,9 %	-26,7 %	-8,7 %	-6,0 %	7,7 %	32,1 %	0,7 %
Actions Y-MDIST (USD)	20.08.2015	20.08.2015	3,0 %	8,8 %	-24,0 %	-4,7 %	-5,3 %	-2,7 %	21,4 %	-0,3 %
Actions Y-MDIST (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	2,6 %	8,4 %	-24,2 %	-5,0 %	-5,4 %	-1,9 %	22,5 %	-0,2 %
Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	1,3 %	6,9 %	-26,6 %	-8,7 %	-6,0 %	-9,1 %	12,8 %	-1,1 %
Actions Y-MINCOME (USD)	15.09.2015	15.09.2015	3,0 %	8,8 %	-24,0 %	-4,7 %	-5,3 %	-1,6 %	23,9 %	-0,2 %

*Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield jusqu'au 30 septembre 2009. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index jusqu'au 29 avril 2011. ICE BofA Q490 Custom Index jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.
Indice de comparaison couvert en EUR : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR jusqu'au 29 avril 2011. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P.Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en RMB : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to CNY/RMB.
Indice de comparaison couvert en SEK : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK jusqu'au 29 avril 2011. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en AUD : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en JPY : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to JPY.
Indice de comparaison couvert en SGD : BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index jusqu'au 31 août 2009. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index jusqu'au 15 octobre 2010. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD jusqu'au 29 avril 2015. BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD jusqu'au 9 janvier 2020. ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD jusqu'au 13 juillet 2022. Depuis cette date, l'indice est J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China High Yield Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 700 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations à haut rendement chinoises ont généré des rendements négatifs car les spreads de crédit se sont resserrés. Au début de l'exercice, la demande externe a encore baissé en raison de difficultés sur les marchés, notamment un ralentissement de la croissance mondiale, un durcissement des conditions financières, et des tensions géopolitiques persistantes. Néanmoins, à partir du mois de septembre jusqu'à la fin de l'année 2023, le sentiment des investisseurs s'est amélioré car les dirigeants chinois ont dévoilé des mesures de relance macroéconomique ciblées pour stimuler l'économie et restaurer la confiance du marché face aux craintes grandissantes que suscite la reprise économique du pays. Le secteur immobilier de la Chine a également profité d'un soutien apparemment plus marqué. Les spreads de crédit se sont encore resserrés en 2024 alors que les marchés étaient toujours solides en Chine, soutenus par la forte reprise de l'activité liée à la consommation et au tourisme pendant la période du Nouvel An chinois. Sur le front politique, la Banque populaire de Chine a annoncé qu'elle baisserait son exigence de taux de réserves obligatoires de 0 50 point de pourcentage à compter du mois de février. De plus, la banque centrale chinoise a annoncé une baisse de 0 25 point de pourcentage de son taux de prêt de référence à cinq ans (LPR), la baisse la plus importante depuis qu'elle a remodelé son système LPR en 2019.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements négatifs mais il a devancé l'indice de comparaison. La stratégie de crédit du Compartiment a contribué aux rendements tandis que le positionnement sur la structure temporelle et les rendements ont ralenti la performance. D'un point de vue sectoriel, une sous-pondération sur l'immobilier, les banques et les gouvernements a représenté la meilleure contribution à la performance relative. À cet égard, l'allocation sous-pondérée sur Country Garden, Sino China et Road King a nettement augmenté la valeur. Toutefois, la surexposition à certaines sociétés immobilières telles que New World Development, KWG Group et Future Land a fortement affaibli les rendements. De plus, la sous-pondération sur Fosun International a freiné les gains relatifs. En termes de notations, l'exposition à toutes les catégories de notations, hormis les obligations BB, a contribué à la performance.

Les obligations à haut rendement chinoises ont profité du retour mondial de l'appétit pour le risque depuis la fin de l'année dernière. Les spreads se sont resserrés et ont atteint des moyennes historiques ou sont justes en dessous. Toutefois, le gestionnaire estime que cette catégorie d'actifs conserve son attrait étant donné ses fondamentaux relativement stables par rapport aux marchés développés et ses rendements globalement élevés. Depuis ces deux dernières années, cette catégorie d'actifs profite d'une vaste reprise avec un taux de défaut (hormis le secteur immobilier chinois) inférieur à 1 %. Ainsi, le gestionnaire a conservé une sous-pondération sur les obligations à haut rendement chinoises et il estime qu'une orientation de qualité globale sur les obligations BB, accompagnée d'une exposition sélective aux obligations B et à notation inférieure, constituerait un moyen raisonnable de capter un rendement ajusté au risque à l'avenir. Cela étant dit, le positionnement du Compartiment est destiné à capter un revenu et n'assume que peu de risque de crédit, tout en se concentrant sur la sélection des valeurs individuelles.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	36 834 481	5,26
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	36 213 512	5,17
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	36 143 010	5,16
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	23 406 366	3,34
Bank of China 3,60 % VRN (perpétuel)	22 545 811	3,22
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	18 568 353	2,65
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	18 520 806	2,64
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	18 220 259	2,60
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (perpétuel) EMTN	17 003 357	2,43
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	16 090 200	2,30

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	32,41
Consommation non essentielle	19,32
Immobilier	15,77
Matériaux	8,61
Fonds de placement ouvert	5,64
Énergie	3,45
Technologies de l'information	3,13
Services publics	3,11
Services de communication	2,05
Consommation courante	0,56
Gouvernement	0,40
Industries	0,01

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-2,3 %	-11,0 %	-33,9 %	-56,6 %	-7,9 %	-17,6 %	-45,3 %	-2,3 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,0 %	-8,1 %	-	-	-	-39,3 %	-55,0 %	-10,0 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,5 %	-12,8 %	-37,1 %	-60,5 %	-8,9 %	-21,0 %	-48,9 %	-2,8 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-2,3 %	-11,0 %	-34,0 %	-56,6 %	-8,0 %	-17,9 %	-44,5 %	-2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,3 %	-11,8 %	-35,4 %	-57,6 %	-8,4 %	-21,5 %	-47,0 %	-2,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,9 %	-12,7 %	-36,0 %	-58,7 %	-8,5 %	-21,5 %	-47,8 %	-2,9 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,0 %	-8,1 %	-	-	-	-39,3 %	-55,0 %	-10,1 %
Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,6 %	-7,0 %	-	-	-	-33,1 %	-55,5 %	-8,2 %
Actions I-ACC (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-1,5 %	-11,0 %	-	-	-	-39,4 %	-62,0 %	-14,9 %
Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-1,9 %	-11,7 %	-	-	-	-34,7 %	-60,7 %	-10,4 %
Actions Y (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-1,7 %	-11,0 %	-31,7 %	-56,6 %	-7,3 %	-13,1 %	-44,5 %	-1,7 %

*Indice de comparaison : ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers.
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en GBP : ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to GBP.
Indice de comparaison couvert en HKD : ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to HKD.
Indice de comparaison couvert en SGD : ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en USD : ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China RMB Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 574 MILLIONS CNY

Analyse du Gestionnaire

Les obligations « investment grade » offshore libellées en renminbi (dénommées Dim Sum) ont dégagé des rendements positifs grâce à des coupons élevés. Les rendements des bons du Trésor américain ont progressé car l'inflation est restée élevée et les banques centrales ont maintenu leurs politiques monétaires restrictives. Les rendements des titres « onshore » chinois ont glissé sur la courbe car la Banque populaire de Chine a continué à détendre sa politique monétaire. Les obligations à haut rendement chinoises libellées en dollars US ont dégagé des rendements négatifs, alors que les obligations « investment grade » chinoises libellées en dollars US ont généré des performances positives, grâce à un resserrement des spreads de crédit. La confiance envers le secteur immobilier chinois est restée morose car les mesures politiques de relance n'ont pas permis de consolider une demande affaiblie. Sur le front économique, le PIB annualisé de la Chine pour le premier trimestre 2024 était supérieur aux prévisions à 5,3 % grâce aux performances élevées dans les secteurs des industries et des services.

Le Compartiment a dégagé des rendements positifs au cours de l'exercice. Les coupons élevés ont soutenu la performance. En revanche, la composante en crédits et le positionnement global sur la structure temporelle, en particulier pour les obligations libellées en dollars US, ont sapé les rendements. Le positionnement sur les titres « offshore » à duration libellés en renminbis a toutefois soutenu la performance. Au niveau sectoriel, l'allocation sur l'immobilier et autres valeurs financières a freiné les gains, tandis que les secteurs des titres souverains/quasi-souverains, et des banques & courtiers ont augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des émetteurs, les participations dans Dah Sing Bank et United Overseas Bank ont soutenu les rendements, tandis que l'exposition à China SCE Property Holdings a entravé la performance.

Le Compartiment se concentre sur trois marchés principaux, notamment les marchés libellés en renminbis, qu'ils soient onshore ou offshore, pour obtenir un portage stable et ancrer les rendements, et les marchés libellés en dollars US pour trouver des opportunités de négociation tactique au vu du niveau de volatilité élevé. D'après les gestionnaires, les rendements des obligations d'État chinoises devraient rester stables et finir par chuter car une reprise économique difficile entraînerait des paris sur une détente monétaire plus poussée. En conséquence, ils ont une position en duration longue sur le renminbi et ils ont accentué l'exposition pour aligner la stratégie sur un produit axé sur les obligations libellées en renminbis.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (CNY)	Actif net (%)
China 2,89 % 18/11/2031	100 240 622	6,37
China 2,75 % 17/02/2032	99 310 266	6,31
China Development Bank 3,41 % 07/06/2031	72 237 163	4,59
Standard Chartered 4,35 % 18/03/2026 EMTN	60 621 811	3,85
China 2,80 % 24/03/2029	54 694 125	3,48
China 3,32 % 15/04/2052	54 675 784	3,47
Export-Import Bk Ind/Ldn 3,45 % 25/06/2026 EMTN	49 940 000	3,17
United Overseas Bank 4,50 % 06/04/2032 GMTN	46 822 500	2,98
China 2,28 % 25/03/2031	43 476 631	2,76
Hyundai Capital Services 3,20 % 11/08/2024 GMTN	32 958 958	2,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Chine	43,63
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	9,19
Îles Vierges britanniques	7,46
Royaume-Uni	5,76
Îles Caïmans	5,11
Émirats arabes unis	5,02
Singapour	4,34
États-Unis	3,23
Australie	3,20
Inde	3,17
Corée	2,09
Canada	1,28

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	2,6 %	6,2 %	1,2 %	41,1 %	2,8 %
Actions A-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,2 %	3,4 %	0,7 %	41,6 %	3,0 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	6,2 %	-	-	4,9 %	1,8 %
Actions A-ACC (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-2,1 %	-1,3 %	-0,3 %	11,3 %	1,1 %
Actions A-MCDIST (G) (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	2,6 %	-	-	-1,4 %	-0,6 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	-2,5 %	-	-	-13,3 %	-5,1 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-2,2 %	-	-	-13,9 %	-5,3 %
Actions A-MINCOME (G) (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	2,6 %	-	-	-1,5 %	-0,5 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	-0,2 %	-	-	-1,6 %	-0,6 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	-2,5 %	-	-	-12,5 %	-4,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-2,1 %	-	-	-11,7 %	-3,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	3,3 %	1,6 %	0,3 %	-0,4 %	-0,1 %
Actions E-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	0,6 %	0,9 %	0,2 %	33,3 %	2,5 %
Actions I-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	1,7 %	6,4 %	1,3 %	14,2 %	1,5 %
Actions I-ACC (USD)	09.12.2020	09.12.2020	-1,5 %	-	-	-8,9 %	-2,7 %
Actions I-QDIST (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	1,7 %	-	-	1,5 %	0,5 %
Actions I-QDIST (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-1,0 %	-	-	-0,3 %	-0,1 %
Actions I-QDIST (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-1,5 %	1,7 %	0,3 %	13,8 %	1,6 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-1,2 %	4,7 %	0,9 %	37,4 %	3,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,6 %	5,5 %	1,1 %	48,2 %	3,4 %
Actions Y-ACC (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-1,3 %	1,1 %	0,2 %	16,3 %	1,5 %
Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	3,0 %	11,2 %	2,1 %	18,3 %	2,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-1,7 %	-	-	-10,6 %	-3,6 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	23.03.2022	23.03.2022	3,6 %	-	-	-9,1 %	-4,4 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 69 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements positifs, les titres souverains en devises fortes devançant les obligations de sociétés en devises fortes et les obligations en monnaies locales. Dans l'univers des obligations en devises fortes, le resserrement des spreads de crédit a constitué un moteur de rendements important, mais une partie de ces gains a été effacée par une montée des rendements des bons du Trésor américain. Les spreads de crédit se sont resserrés quand la confiance s'est améliorée vers la fin de l'année 2023, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dans l'univers des titres souverains en devises fortes, le Pakistan, le Venezuela et l'Argentine ont enregistré les meilleures performances, tandis que le Panama, l'Uruguay et le Chili ont compté parmi les résultats les plus médiocres. Le Pakistan a conclu un accord au niveau du personnel avec le Fonds monétaire international (FMI) et a débloqué une tranche de 1,1 milliard de dollars US du plan de sauvetage de 3 milliards de dollars. Parallèlement, les rendements des obligations en devises locales ont été stimulés par des fluctuations de change positives et une baisse des rendements locaux.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Le positionnement sur le crédit a affaibli la performance relative, mais les rendements ont augmenté la valeur. Au niveau géographique, la Chine a constitué un frein important aux rendements relatifs alors que la Colombie a soutenu la performance. Parallèlement, les surpondérations sur les sociétés immobilières chinoises ont freiné les gains, et l'orientation sur la société de service public colombienne EnfraGen a augmenté la valeur.

Les gestionnaires sont sous-exposés sur la créance « investment grade » et sont prudents concernant les parties très endettées de cet univers, provoquant une sous-exposition sur le bêta de crédit. Le calendrier incertain des changements de politique monétaire devrait peser sur la croissance mondiale au fur et à mesure de l'année. Étant donné que la créance des marchés émergents est sensible à la croissance mondiale, les gestionnaires maintiennent une stratégie prudente et pourraient réduire davantage l'exposition aux crédits. Au niveau géographique, les principales surpondérations sont la Colombie, la Russie et le Mexique, le Compartiment étant sous-pondéré sur le Brésil, l'Inde et la Turquie.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	1 918 800	2,76
DBS Group Holdings 1,194 % 15/03/2027 Reg S	1 631 617	2,35
OCBC 4,25 % 19/06/2024 Reg S	1 496 362	2,15
SingTel Group Treasury Pte 3,25 % 30/06/2025 EMTN	1 461 961	2,10
DBS 1,169 % 22/11/2024 Reg S	1 461 524	2,10
Bangkok Bank (HK) 4,30 % 15/06/2027 Reg S	1 445 424	2,08
Hongkong Electric Fin. 2,875 % 03/05/2026 EMTN	1 423 998	2,05
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	1 412 866	2,03
Freeport Indonesia 4,763 % 14/04/2027 Reg S	1 206 516	1,74
SMTB 5,35 % 07/03/2034 Reg S	987 269	1,42

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Singapour	11,13
Corée	9,84
Irlande	9,75
Îles Caïmans	8,14
Royaume-Uni	6,46
Îles Vierges britanniques	6,23
Mexique	5,89
États-Unis	4,22
Pérou	3,74
Colombie	3,57
Japon	3,38
Philippines	2,92

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	20.03.2013	20.03.2013	1,8 %	7,3 %	-0,9 %	12,0 %	-0,2 %	26,9 %	44,7 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-	5,2 %	-9,7 %	1,7 %	-2,0 %	6,2 %	21,1 %	0,5 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	0,4 %	5,6 %	-5,6 %	5,3 %	-1,1 %	16,9 %	31,3 %	1,8 %
Actions A-MDIST (USD)	20.03.2013	20.03.2013	1,8 %	7,3 %	-0,9 %	12,0 %	-0,2 %	26,9 %	44,7 %	2,2 %
Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-	5,2 %	-9,7 %	1,7 %	-2,0 %	6,5 %	21,1 %	0,6 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	15.09.2015	15.09.2015	1,8 %	7,3 %	-1,0 %	12,0 %	-0,2 %	20,4 %	37,5 %	2,2 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	1,5 %	7,3 %	-1,3 %	12,0 %	-0,3 %	21,6 %	37,5 %	2,3 %
Actions E-MDIST (USD)	12.01.2015	12.01.2015	1,4 %	7,3 %	-2,9 %	12,0 %	-0,6 %	18,0 %	40,0 %	1,8 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-0,4 %	5,2 %	-11,4 %	1,7 %	-2,4 %	1,9 %	21,1 %	0,2 %
Actions I (USD)	20.03.2013	20.03.2013	2,8 %	7,3 %	3,7 %	12,0 %	0,7 %	40,0 %	44,7 %	3,1 %
Actions X-ACC (EUR) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	1,6 %	5,2 %	-	-	-	-2,6 %	1,0 %	-1,2 %
Actions Y-ACC (USD)	20.03.2013	20.03.2013	2,6 %	7,3 %	2,6 %	12,0 %	0,5 %	36,6 %	44,7 %	2,8 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	0,7 %	5,2 %	-6,6 %	1,7 %	-1,4 %	14,1 %	21,1 %	1,2 %

*Indice de comparaison : JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en AUD : JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en HKD : JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to HKD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Market Debt Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 679 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements positifs, les titres souverains en devises fortes devançant les obligations de sociétés en devises fortes et les obligations en monnaies locales. Dans l'univers des obligations en devises fortes, le resserrement des spreads de crédit a constitué un moteur de rendements important, mais une partie de ces gains a été effacée par une montée des rendements des bons du Trésor américain. Les spreads de crédit se sont resserrés quand la confiance s'est améliorée vers la fin de l'année 2023, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dans l'univers des titres souverains en devises fortes, le Pakistan, le Venezuela et l'Argentine ont enregistré les meilleures performances, tandis que le Panama, l'Uruguay et le Chili ont compté parmi les résultats les plus médiocres. Le Pakistan a conclu un accord au niveau du personnel avec le Fonds monétaire international (FMI) et a débloqué une tranche de 1 1 million de dollars US du plan de sauvetage de 3 milliards de dollars. Parallèlement, les rendements des obligations en devises locales ont été stimulés par des fluctuations de change positives et une baisse des rendements locaux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Le positionnement sur la structure temporelle a affaibli les rendements, mais le positionnement sur le crédit a augmenté la valeur. Au niveau géographique, la Chine et Oman ont représenté les avoirs les plus préjudiciables à la performance, tandis que le Mexique et l'Ukraine ont renforcé les gains. Une surpondération sur les obligations souveraines ukrainiennes a amélioré la valeur, mais l'exposition aux sociétés immobilières à haut rendement chinoises a affaibli les rendements.

Les gestionnaires maintiennent actuellement une surpondération sur le bêta de crédit des titres de créance en devises fortes des marchés émergents, tout en réduisant l'exposition à cette catégorie d'actifs. Les gestionnaires sont toujours convaincus par la compression de transactions des obligations à haut rendement/« investment grade » où la partie déprimée de l'indice a continué à exceller dans le cadre de certains événements liés aux fondamentaux, notamment une restructuration de la dette, un plus grand accès au marché et des annonces de soutien du FMI. Le cercle vertueux du soutien multilatéral et de l'accès au marché fonctionne toujours pour l'instant, et de bons fondamentaux pourraient permettre de surmonter une grande période d'aversion pour le risque. Au niveau géographique, parmi les surpondérations les plus importantes on trouve le Mexique, l'Égypte et le Panama, le Compartiment étant sous-pondéré sur l'Indonésie, l'Ukraine et Oman.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	35 355 667	5,21
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	14 386 186	2,12
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	12 402 924	1,83
Peru 3,00 % 15/01/2034	11 429 625	1,68
Panama 3,875 % 17/03/2028	10 110 613	1,49
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	9 005 811	1,33
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	8 946 310	1,32
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	8 780 901	1,29
Turkey 9,125 % 13/07/2030	8 081 396	1,19
South Africa 7,30 % 20/04/2052	8 077 437	1,19

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Mexique	8,13
Arabie saoudite	6,45
Turquie	5,55
Irlande	4,86
Panama	4,54
Égypte	4,15
Îles Caïmans	3,27
Hongrie	3,09
Ouzbékistan	2,98
République Dominicaine	2,96
Chili	2,93
Nigeria	2,86

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3 %	8,4 %	-12,5 %	1,2 %	-2,6 %	84,7 %	138,6 %	3,4 %
Actions A (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8 %	11,9 %	-8,4 %	6,1 %	-1,7 %	112,0 %	174,1 %	4,2 %
Actions A (EUR) (hedged)	18.05.2017	18.05.2017	4,3 %	6,1 %	-20,9 %	-9,0 %	-4,6 %	-21,8 %	-7,2 %	-3,5 %
Actions A-ACC (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3 %	8,4 %	-12,6 %	1,2 %	-2,7 %	84,2 %	138,6 %	3,4 %
Actions A-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8 %	11,9 %	-8,4 %	6,1 %	-1,7 %	113,7 %	174,1 %	4,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	30.06.2010	30.06.2010	4,2 %	6,1 %	-21,0 %	-9,0 %	-4,6 %	10,9 %	40,9 %	0,8 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	13,5 %	15,4 %	-0,1 %	13,8 %	-	13,8 %	34,7 %	1,5 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	4,2 %	5,8 %	-20,5 %	-8,6 %	-4,5 %	7,2 %	35,9 %	0,5 %
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	7,3 %	9,0 %	-9,1 %	3,4 %	-1,9 %	-8,3 %	5,8 %	-1,3 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	6,3 %	8,4 %	-	-	-	1,5 %	8,4 %	0,4 %
Actions A-MDIST (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3 %	8,4 %	-12,6 %	1,2 %	-2,7 %	84,4 %	138,6 %	3,4 %
Actions A-MDIST (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8 %	11,9 %	-8,4 %	6,1 %	-1,7 %	111,9 %	174,1 %	4,2 %
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	4,7 %	6,4 %	-17,3 %	-6,3 %	-3,7 %	13,8 %	32,3 %	1,2 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,3 %	8,4 %	-12,6 %	1,2 %	-2,7 %	10,3 %	33,3 %	0,9 %
Actions B-ACC (USD)	14.12.2022	14.12.2022	5,2 %	8,4 %	-	-	-	5,1 %	9,0 %	3,7 %
Actions B-MCDIST (G) (USD)	14.12.2022	14.12.2022	5,2 %	8,4 %	-	-	-	5,1 %	9,0 %	3,7 %
Actions E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,4 %	11,9 %	-10,1 %	6,1 %	-2,1 %	97,6 %	174,1 %	3,8 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	3,8 %	6,1 %	-	-	-	-20,6 %	-9,9 %	-5,8 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	3,9 %	6,1 %	-22,5 %	-9,0 %	-5,0 %	-2,5 %	23,4 %	-0,2 %
Actions I-ACC (USD)	18.02.2016	18.02.2016	7,2 %	8,4 %	-8,7 %	1,2 %	-1,8 %	13,2 %	25,7 %	1,5 %

*Indice de comparaison : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
Indice de comparaison couvert en EUR : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en SEK : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en PLN : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en AUD : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Market Debt Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	15.05.2019	15.05.2019	5,3 %	6,1 %	-	-	-	-17,2 %	-8,8 %	-3,7 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	7,6 %	8,8 %	-5,8 %	5,4 %	-1,2 %	36,2 %	57,0 %	3,5 %
Actions X-ACC (USD)	25.07.2018	25.07.2018	7,9 %	8,4 %	-6,6 %	1,2 %	-1,3 %	-1,0 %	7,3 %	-0,2 %
Actions Y-ACC (USD)	23.01.2006	23.01.2006	7,1 %	8,4 %	-9,4 %	1,2 %	-2,0 %	110,6 %	138,6 %	4,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	10,6 %	11,9 %	-5,1 %	6,1 %	-1,0 %	29,7 %	48,6 %	2,8 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.01.2015	12.01.2015	4,5 %	6,1 %	-18,4 %	-9,0 %	-4,0 %	-6,7 %	7,3 %	-0,7 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	24.11.2021	24.11.2021	7,0 %	8,4 %	-	-	-	-19,0 %	-7,8 %	-8,3 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	5,0 %	6,1 %	-18,2 %	-9,0 %	-3,9 %	-5,6 %	5,8 %	-0,5 %

*Indice de comparaison : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
Indice de comparaison couvert en EUR : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en SEK : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en PLN : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en AUD : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD jusqu'au 31 mars 2016. Depuis cette date, l'indice est JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 158 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements positifs, les titres souverains en devises fortes devançant les obligations de sociétés en devises fortes et les obligations en monnaies locales. Dans l'univers des obligations en devises fortes, le resserrement des spreads de crédit a constitué un moteur de rendements important, mais une partie de ces gains a été effacée par une montée des rendements des bons du Trésor américain. Les spreads de crédit se sont resserrés quand la confiance s'est améliorée vers la fin de l'année 2023, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dans l'univers des titres souverains en devises fortes, le Pakistan, le Venezuela et l'Argentine ont enregistré les meilleures performances, tandis que le Panama, l'Uruguay et le Chili ont compté parmi les résultats les plus médiocres. Le Pakistan a conclu un accord au niveau du personnel avec le Fonds monétaire international (FMI) et a débloqué une tranche de 1 1 million de dollars US du plan de sauvetage de 3 milliards de dollars. Parallèlement, les rendements des obligations en devises locales ont été stimulés par des fluctuations de change positives et une baisse des rendements locaux.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison, en grande partie à cause de son positionnement sur la duration. Parallèlement, son positionnement monétaire a soutenu les rendements, l'exposition à la livre égyptienne et au naira nigérian augmentant la valeur, tandis que le positionnement sur le cedi ghanéen a ralenti les gains. En matière de duration, la surpondération de la duration locale au Mexique a affaibli les rendements, alors que celle sur le Brésil a renforcé les gains.

Les gestionnaires ont réduit la surpondération sur les taux locaux des marchés émergents depuis le début de l'exercice annuel. Les positions à duration longue sur les marchés émergents ont montré une forte corrélation avec les taux américains, malgré le fait que le cycle de baisse des taux d'intérêt de la région soit bien avancé et soit désynchronisé du cycle des taux américains. Les gestionnaires ont réduit certaines positions moins convaincantes à bêta plus faible des marchés émergents, afin d'abaisser la surpondération globale de la duration active du portefeuille. Les gestionnaires ont un positionnement pratiquement neutre sur les devises des marchés émergents, mais ils ont une position longue sur le dollar US et sur les devises de certains marchés frontières. Le report du cycle d'assouplissement de la Réserve fédérale des États-Unis alors qu'une grande partie des banques centrales des marchés émergents poursuivent leurs cycles de baisse de taux d'intérêt incite les gestionnaires à se montrer prudents envers cette catégorie d'actifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Brazil 10,00 % 01/01/2027	11 006 532	6,99
South Africa 7,00 % 28/02/2031	7 456 741	4,73
South Africa 8,00 % 31/01/2030	6 282 588	3,99
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	5 268 278	3,34
Brazil 10,00 % 01/01/2029	5 031 600	3,19
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	4 685 745	2,97
Poland 2,50 % 25/07/2026	4 208 256	2,67
Poland 5,75 % 25/04/2029	3 344 908	2,12
Thailand 2,00 % 17/12/2031	3 154 308	2,00
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	3 150 929	2,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Afrique du Sud	13,56
République tchèque	11,90
Brésil	11,32
Indonésie	9,26
Malaisie	7,73
Pologne	7,35
Thaïlande	7,08
Mexique	3,14
Roumanie	3,11
Allemagne	2,97
Irlande	2,94
Colombie	2,86

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.04.2013	12.04.2013	0,1 %	1,8 %	-3,1 %	-1,3 %	-0,6 %	-19,8 %	-14,4 %	-2,0 %
Actions A-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,5 %	5,1 %	-	-	-	0,3 %	0,3 %	0,1 %
Actions A-MDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,6 %	5,1 %	1,6 %	3,4 %	0,3 %	-1,8 %	4,9 %	-0,2 %
Actions D-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,3 %	5,1 %	-	-	-	-0,4 %	0,3 %	-0,2 %
Actions E-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,2 %	5,1 %	-	-	-	-0,7 %	0,3 %	-0,3 %
Actions E-MDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,2 %	5,1 %	-0,3 %	3,4 %	-0,1 %	-6,0 %	4,9 %	-0,6 %
Actions I (USD)	12.04.2013	12.04.2013	2,1 %	1,8 %	2,2 %	-1,3 %	0,4 %	-10,9 %	-14,4 %	-1,0 %
Actions I (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	4,2 %	5,1 %	5,9 %	3,4 %	1,1 %	8,3 %	5,8 %	1,3 %
Actions I (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	1,7 %	2,2 %	5,4 %	2,7 %	1,0 %	4,5 %	2,0 %	0,7 %
Actions R-ACC (USD)	24.10.2018	24.10.2018	1,5 %	1,8 %	2,7 %	-1,3 %	0,5 %	7,9 %	4,6 %	1,4 %
Actions Y-ACC (USD)	12.04.2013	12.04.2013	1,0 %	1,8 %	0,5 %	-1,3 %	0,1 %	-13,6 %	-14,4 %	-1,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	-1,1 %	-0,4 %	-	-	-	-13,5 %	-15,1 %	-3,1 %
Actions Y-QDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	4,3 %	5,1 %	5,3 %	3,4 %	1,0 %	5,9 %	4,9 %	0,5 %

*Indice de comparaison : JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 190 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements positifs, les titres souverains en devises fortes devançant les obligations de sociétés en devises fortes et les obligations en monnaies locales. Dans l'univers des obligations en devises fortes, le resserrement des spreads de crédit a constitué un moteur de rendements important, mais une partie de ces gains a été effacée par une montée des rendements des bons du Trésor américain. Les spreads de crédit se sont resserrés quand la confiance s'est améliorée vers la fin de l'année 2023, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dans l'univers des titres souverains en devises fortes, le Pakistan, le Venezuela et l'Argentine ont enregistré les meilleures performances, tandis que le Panama, l'Uruguay et le Chili ont compté parmi les résultats les plus médiocres. Le Pakistan a conclu un accord au niveau du personnel avec le Fonds monétaire international (FMI) et a débloqué une tranche de 1 1 million de dollars US du plan de sauvetage de 3 milliards de dollars. Parallèlement, les rendements des obligations en devises locales ont été stimulés par des fluctuations de change positives et une baisse des rendements locaux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Le positionnement sur la structure temporelle a pesé sur les rendements, tandis que le positionnement sur le crédit a payé. Au niveau géographique, la Chine a représenté la position la plus préjudiciable à la performance, tandis que le Mexique et la Colombie ont augmenté la valeur. L'allocation sur les sociétés immobilières chinoises a freiné les gains. Parallèlement, l'exposition longue à la compagnie de service public mexicaine Comision Federal de Electricidad a soutenu la performance. En termes de duration, la position longue en duration locale au Mexique et au Ghana a déçu alors que celle au Brésil a augmenté la valeur du portefeuille.

Les gestionnaires maintiennent actuellement une surpondération sur le bêta de crédit des titres de créance en devises fortes des marchés émergents, tout en réduisant cette position. Les gestionnaires sont toujours convaincus par la compression de transactions des obligations à haut rendement/« investment grade » où la partie déprimée de l'indice a continué à exceller. Les gestionnaires ont réduit la surexposition aux taux locaux des marchés émergents depuis le début de l'exercice annuel. Les positions à duration longue sur les marchés émergents ont montré une forte corrélation avec les taux américains, malgré le fait que le cycle de baisse des taux d'intérêt de la région soit bien avancé et soit désynchronisé du cycle des taux américains. Les gestionnaires ont un positionnement pratiquement neutre sur les devises des marchés émergents, mais ils ont une position longue sur le dollar US et sur les devises de certains marchés frontières.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
South Africa 7,00 % 28/02/2031	10 112 244	5,33
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	7 248 800	3,82
Brazil Letras do Tesouro Nacional 9,96 % 01/10/2024	6 117 833	3,23
Brazil Letra do Tesouro Nacional 10,15 % 01/07/2024	6 075 890	3,20
Brazil Notas Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	6 030 531	3,18
South Africa 8,875 % 28/02/2035	5 999 282	3,16
Colombia 7,50 % 26/08/2026	5 833 949	3,08
Brazil 10,00 % 01/01/2025	5 780 582	3,05
Mexico 8,00 % 07/11/2047	5 576 176	2,94
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	5 462 884	2,88

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Brésil	15,07
Irlande	11,82
Afrique du Sud	10,52
Mexique	9,05
Colombie	5,24
Indonésie	3,54
Turquie	2,85
Roumanie	2,31
République tchèque	2,30
Malaisie	2,24
Ghana	1,98
Thaïlande	1,96

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	13.06.2018	13.06.2018	2,4 %	4,8 %	-10,7 %	2,8 %	-2,2 %	-7,7 %	7,5 %	-1,3 %
Actions A (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	5,8 %	8,2 %	-6,4 %	7,7 %	-1,3 %	16,3 %	34,5 %	1,8 %
Actions A-ACC (USD)	29.09.2015	29.09.2015	2,4 %	4,8 %	-10,7 %	2,8 %	-2,2 %	10,6 %	28,2 %	1,2 %
Actions A-ACC (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	5,8 %	8,2 %	-6,4 %	7,7 %	-1,3 %	1,6 %	18,4 %	0,3 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	13.06.2018	13.06.2018	0,4 %	2,6 %	-19,3 %	-7,7 %	-4,2 %	-18,7 %	-6,0 %	-3,5 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	0,4 %	2,6 %	-19,5 %	-7,7 %	-4,2 %	-7,6 %	6,2 %	-0,9 %
Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22.08.2018	22.08.2018	0,1 %	2,6 %	-20,7 %	-7,7 %	-4,5 %	-19,5 %	-3,8 %	-3,7 %
Actions E-ACC (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	5,4 %	8,2 %	-	-	-	-6,3 %	3,6 %	-1,7 %
Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	-	2,6 %	-21,0 %	-7,7 %	-4,6 %	-10,9 %	6,2 %	-1,3 %
Actions I (USD)	29.09.2015	29.09.2015	3,3 %	4,8 %	-6,7 %	2,8 %	-1,4 %	19,3 %	28,2 %	2,1 %
Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	1,3 %	2,6 %	-15,9 %	-7,7 %	-3,4 %	-0,8 %	6,2 %	-0,1 %
Actions I-ACC (USD)	14.08.2019	14.08.2019	3,3 %	4,8 %	-	-	-	-9,4 %	-1,5 %	-2,1 %
Actions I-ACC (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	6,9 %	8,2 %	-2,2 %	7,7 %	-0,4 %	-1,2 %	8,5 %	-0,2 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	27.09.2017	27.09.2017	1,3 %	2,6 %	-15,8 %	-7,7 %	-3,4 %	-17,2 %	-10,8 %	-2,8 %
Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	07.01.2016	07.01.2016	2,7 %	4,0 %	-11,3 %	-2,9 %	-2,4 %	8,2 %	16,0 %	1,0 %
Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	13.11.2019	13.11.2019	3,2 %	4,0 %	-	-	-	-12,9 %	-7,1 %	-3,1 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	2,5 %	4,0 %	-	-	-	-17,8 %	-10,0 %	-4,5 %
Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	2,5 %	4,0 %	-	-	-	-10,3 %	-5,8 %	-2,8 %
Actions Y-ACC (USD)	29.09.2015	29.09.2015	3,1 %	4,8 %	-7,5 %	2,8 %	-1,5 %	17,3 %	28,2 %	1,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	6,6 %	8,2 %	-3,1 %	7,7 %	-0,6 %	23,8 %	34,5 %	2,5 %
Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016	03.06.2016	1,1 %	2,6 %	-16,6 %	-7,7 %	-3,6 %	-9,3 %	-2,1 %	-1,2 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	1,1 %	2,6 %	-16,7 %	-7,7 %	-3,6 %	-18,1 %	-10,5 %	-3,1 %

*Indice de comparaison : 50 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified ; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified ; 25 % JPM EMBI Global Diversified.
Indice de comparaison couvert (EUR/USD) : 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to EUR ; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR ; 25 % JPM EMBI Global Diversified Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert (GBP/USD) : 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to GBP ; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to GBP ; 25 % JPM EMBI Global Diversified Hedged to GBP.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 109 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires européens ont publié des rendements positifs en dépit de la confiance fragile causée par les taux d'intérêt et les tensions géopolitiques élevés. Les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, la reprise s'est poursuivie, soutenue par des données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que par plusieurs signaux favorables de la part des grandes banques centrales. Toutefois, la situation s'est inversée vers la fin de l'exercice à cause des spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leurs politiques monétaires aussi rapidement que les marchés l'espéraient. Lors de sa dernière réunion, la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt à des plafonds record. Toutefois, ses dirigeants ont précisé qu'il conviendrait d'assouplir la politique monétaire si l'inflation continue de converger vers le taux cible de 2 % de la banque centrale. Dans l'univers des créances de sociétés, les obligations « investment grade » ont généré des rendements positifs, car les spreads de crédit se sont resserrés à l'échelle mondiale.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et a devancé l'indice de comparaison. L'exposition au risque de taux d'intérêt a freiné les gains car les rendements des obligations souveraines ont fortement grimpé, en particulier à l'extrémité à court terme. La stratégie de crédit (en particulier la sélection des émetteurs) et les coupons ont, quant à eux, soutenu les rendements. Au niveau sectoriel, les positions dans les secteurs de la finance, de l'énergie et des services publics ont augmenté la valeur, tandis que les participations dans les titres quasi-souverains ont ralenti la performance. Concernant les émetteurs, Deutsche Bank et ASR Nederland ont compté parmi les meilleures contributions aux rendements, tandis que Thames Water et Crédit Agricole Assurances ont ralenti les gains.

D'après les gestionnaires, la BCE devrait être la première à agir (avant la Réserve fédérale américaine) pour baisser ses taux lors de sa réunion de juin. En effet, ils sont convaincus que l'économie européenne ne peut pas supporter le taux de base actuel de la BCE et qu'il est évident que les taux européens doivent baisser. D'après eux, les spreads des obligations « investment grade » européennes semblent intéressants sur une base ajustée par rapport à la qualité, et ils penchent pour les valeurs financières et les services publics. En matière de duration, ils maintiennent la position surpondérée en duration sur les principales obligations d'État européennes et une position sous-pondérée en duration sur la créance périphérique car l'équilibre entre le risque-rendement manque toujours d'attrait.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 2,60 % 15/08/2033	192 648 231	17,37
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	39 896 578	3,60
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	33 431 569	3,01
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	33 127 513	2,99
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	32 251 116	2,91
Germany 1,80 % 15/08/2053	30 595 452	2,76
Germany 2,40 % 19/10/2028	26 643 597	2,40
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	24 487 309	2,21
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	23 463 938	2,12
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	22 534 549	2,03

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Allemagne	34,15
États-Unis	11,67
Pays-Bas	11,18
Royaume-Uni	10,56
France	8,89
Irlande	5,76
Espagne	3,59
Luxembourg	3,50
Suisse	2,94
Italie	2,62
Belgique	1,17
Portugal	0,89

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	3,8 %	3,2 %	-9,1 %	-8,9 %	-1,9 %	306,2 %	425,7 %	4,3 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,8 %	3,2 %	-9,1 %	-8,9 %	-1,9 %	46,4 %	55,6 %	2,2 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	12,9 %	12,5 %	15,9 %	17,0 %	3,0 %	27,7 %	29,2 %	2,9 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	5,6 %	5,2 %	-1,0 %	-0,2 %	-0,2 %	22,7 %	25,1 %	2,1 %
Actions A-MDIST (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	3,7 %	3,2 %	-9,1 %	-8,9 %	-1,9 %	57,0 %	70,4 %	2,2 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	3,4 %	2,8 %	-
B1-Actions QDIST (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	-0,2 %	0,2 %	-
Actions E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	3,4 %	3,2 %	-10,9 %	-8,9 %	-2,3 %	32,7 %	52,1 %	1,6 %
Actions I-ACC (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	4,3 %	3,2 %	-6,8 %	-8,9 %	-1,4 %	0,7 %	-3,2 %	0,1 %
Actions X-ACC (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	4,7 %	3,2 %	-4,8 %	-8,9 %	-1,0 %	-1,5 %	-6,4 %	-0,3 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	4,1 %	3,2 %	-7,5 %	-8,9 %	-1,5 %	15,1 %	10,7 %	1,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,1 %	3,2 %	-7,5 %	-8,9 %	-1,5 %	52,3 %	45,7 %	2,6 %
Actions Y-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	0,7 %	-0,1 %	-11,7 %	-13,1 %	-2,5 %	-3,6 %	-6,5 %	-0,4 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,9 %	5,2 %	0,3 %	-0,2 %	0,1 %	18,1 %	15,8 %	1,9 %

*Indice de comparaison : CitiGroup ECU Bond Index jusqu'au 31 décembre 1994. CitiGroup European Government Bond Index jusqu'au 30 octobre 1998. CitiGroup EMU Government Bond Index jusqu'au 31 mars 2003. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Euro Large Cap.
Indice de comparaison couvert en HUF : ICE BofA Euro Large Cap Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en USD : ICE BofA Euro Large Cap Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro Corporate Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 430 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires européens ont publié des rendements positifs en dépit de la confiance fragile causée par les taux d'intérêt et les tensions géopolitiques élevés. Les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, la reprise s'est poursuivie, soutenue par des données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que par plusieurs signaux favorables de la part des grandes banques centrales. Toutefois, la situation s'est inversée vers la fin de l'exercice à cause des spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leurs politiques monétaires aussi rapidement que les marchés l'espéraient. Lors de sa dernière réunion, la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt à des plafonds record. Toutefois, ses dirigeants ont précisé qu'il conviendrait d'assouplir la politique monétaire si l'inflation continue de converger vers le taux cible de 2 % de la banque centrale. Dans l'univers des créances de sociétés, les obligations « investment grade » ont généré des rendements positifs, car les spreads de crédit se sont resserrés à l'échelle mondiale.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et a devancé l'indice de comparaison. L'exposition au risque de taux d'intérêt a freiné les gains alors que les rendements des obligations souveraines ont fortement grimpé, en particulier l'échéance à 10 ans. La stratégie de crédit (en particulier la sélection des émetteurs) et les coupons ont, quant à eux, soutenu les rendements. Au niveau sectoriel, les positions dans les valeurs financières, quasi-souveraines, l'énergie, les services publics et les biens de consommation cycliques ont augmenté la valeur tandis que les participations dans d'autres titres financiers et biens de consommation non cycliques ont ralenti la performance. Concernant les émetteurs, Deutsche Bank et TotalEnergies ont compté parmi les meilleures contributions, Thames Water et Crédit Agricole Assurances ayant freiné les gains.

D'après les gestionnaires, la BCE devrait être la première à agir (avant la Réserve fédérale américaine) pour baisser ses taux lors de sa réunion de juin. En effet, ils sont convaincus que l'économie européenne ne peut pas supporter le taux de base actuel de la BCE et qu'il est évident que les taux européens doivent baisser. D'après eux, les spreads des obligations « investment grade » européennes semblent intéressants sur une base ajustée par rapport à la qualité, et ils penchent pour les valeurs financières et les services publics. En matière de duration, ils maintiennent la position surpondérée en duration sur les principales obligations d'État européennes et une position sous-pondérée en duration sur la créance périphérique car l'équilibre entre le risque-rendement manque toujours d'attrait.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 2,60 % 15/08/2033	17 740 651	4,12
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	16 027 061	3,73
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	15 675 297	3,64
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	15 058 939	3,50
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	13 569 809	3,15
Germany 2,40 % 19/10/2028	13 504 185	3,14
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	12 777 752	2,97
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	12 398 076	2,88
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	12 010 654	2,79
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	11 733 638	2,73

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Allemagne	22,40
Pays-Bas	14,82
France	10,80
États-Unis	10,24
Royaume-Uni	9,99
Irlande	7,29
Espagne	5,52
Luxembourg	4,59
Italie	4,50
Suisse	2,87
Portugal	2,53
Belgique	1,20

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement***	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	6,8 %	5,1 %	-4,4 %	-3,8 %	-0,9 %	33,6 %	34,9 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	6,8 %	5,1 %	-4,4 %	-3,8 %	-0,9 %	54,1 %	88,1 %	2,0 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	16,1 %	14,7 %	21,3 %	23,0 %	3,9 %	36,4 %	40,5 %	3,7 %
Actions A-MDIST (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	6,7 %	5,1 %	-4,4 %	-3,8 %	-0,9 %	33,7 %	34,9 %	2,2 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	6,5 %	5,1 %	-5,8 %	-3,8 %	-1,2 %	-0,7 %	2,9 %	-0,1 %
Actions E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	6,4 %	5,1 %	-6,3 %	-3,8 %	-1,3 %	12,0 %	18,2 %	1,0 %
Actions E-MDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	6,4 %	5,1 %	-6,3 %	-3,8 %	-1,3 %	12,0 %	18,2 %	1,0 %
Actions I (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	7,4 %	5,1 %	-1,8 %	-3,8 %	-0,4 %	4,2 %	1,5 %	0,6 %
Actions I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	7,3 %	5,1 %	-1,7 %	-3,8 %	-0,3 %	9,6 %	5,4 %	1,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	7,2 %	5,1 %	-2,6 %	-3,8 %	-0,5 %	64,1 %	88,1 %	2,4 %
Actions Y-QDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	7,2 %	5,1 %	-2,5 %	-3,8 %	-0,5 %	21,9 %	18,2 %	1,7 %

*Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.
Indice de comparaison couvert en HUF : BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
***La date de lancement ci-dessus correspond au lancement du nouveau Compartiment Fidelity Funds. Néanmoins, les chiffres associés aux performances de la Catégorie d'Actions à rendement total et de l'Indice englobent les résultats avant la
Fusion de Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund dans le nouveau Compartiment de Fidelity Funds.

Fidelity Funds

Euro Short Term Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 134 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires européens ont publié des rendements positifs en dépit de la confiance fragile causée par les taux d'intérêt et les tensions géopolitiques élevés. Les marchés ont fortement rebondi vers la fin de l'année 2023 dans le cadre d'un ralentissement de l'inflation. Au début de l'année 2024, la reprise s'est poursuivie, soutenue par des données solides concernant l'économie et les sociétés, ainsi que par plusieurs signaux favorables de la part des grandes banques centrales. Toutefois, la situation s'est inversée vers la fin de l'exercice à cause des spéculations selon lesquelles les banques centrales n'assouplraient pas leurs politiques monétaires aussi rapidement que les marchés l'espéraient. Lors de sa dernière réunion, la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu ses taux d'intérêt à des plafonds record. Toutefois, ses dirigeants ont précisé qu'il conviendrait d'assouplir la politique monétaire si l'inflation continue de converger vers le taux cible de 2 % de la banque centrale. Dans l'univers des créances de sociétés, les obligations « investment grade » ont généré des rendements positifs, car les spreads de crédit se sont resserrés à l'échelle mondiale.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et a devancé l'indice de comparaison. L'exposition au risque de taux et la stratégie de crédit (en particulier la sélection des émetteurs) ont toutes les deux soutenu les rendements. Au niveau sectoriel, les positions dans les secteurs de la finance, de l'énergie, des services publics et des biens de consommation cycliques ont contribué à la performance tandis que les avoirs quasi-souverains ont ralenti les gains. L'exposition aux couvertures de swaps de défaut de crédit sur indice (CDS) a également affaibli les rendements. Concernant les émetteurs, Deutsche Bank et Commerzbank ont compté parmi les meilleures contributions à la performance, Thames Water et Crédit Agricole Assurances ayant freiné les gains.

D'après les gestionnaires, la BCE devrait être la première à agir (avant la Réserve fédérale américaine) pour baisser ses taux lors de sa réunion de juin. En effet, ils sont convaincus que l'économie européenne ne peut pas supporter le taux de base actuel de la BCE et qu'il est évident que les taux européens doivent baisser. D'après eux, les spreads des obligations « investment grade » européennes semblent intéressants sur une base ajustée par rapport à la qualité, et ils penchent pour les valeurs financières et les services publics. En matière de duration, ils maintiennent la position surpondérée en duration sur les principales obligations d'État européennes et une position sous-pondérée en duration sur la créance périphérique car l'équilibre entre le risque-rendement manque toujours d'attrait.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 2,40 % 19/10/2028	176 348 984	8,26
Germany 0,20 % 14/06/2024	134 030 362	6,28
Germany 2,20 % 12/12/2024	95 593 411	4,48
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	77 244 066	3,62
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	65 248 668	3,06
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	63 635 633	2,98
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	61 982 383	2,90
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	59 705 588	2,80
UBS Group 0,65 % VRN 14/01/2028 EMTN	59 655 821	2,79
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	58 555 081	2,74

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Allemagne	34,25
Royaume-Uni	14,42
Irlande	9,03
États-Unis	7,77
Pays-Bas	7,76
Luxembourg	4,83
Espagne	4,28
France	3,01
Suisse	2,79
Italie	2,18
Portugal	1,01
Suède	0,93

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement***	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	4,1 %	2,9 %	-0,9 %	-1,5 %	-0,2 %	-1,0 %	-1,5 %	-0,1 %
Actions A-ACC (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	4,1 %	2,9 %	-0,9 %	-1,5 %	-0,2 %	27,9 %	40,1 %	1,2 %
B1-Actions ACC (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	1,9 %	1,5 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,9 %	2,9 %	-1,6 %	-1,5 %	-0,3 %	-1,3 %	-1,2 %	-0,2 %
Actions E-ACC (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	3,9 %	2,9 %	-1,6 %	-1,5 %	-0,3 %	17,6 %	24,8 %	1,0 %
Actions I-ACC (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	4,4 %	2,9 %	0,8 %	-1,5 %	0,2 %	1,6 %	-1,4 %	0,2 %
Actions R-ACC (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	4,6 %	2,9 %	1,5 %	-1,5 %	0,3 %	2,1 %	-1,6 %	0,3 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	4,7 %	2,9 %	-	-	-	-1,0 %	-1,8 %	-0,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	4,3 %	2,9 %	0,2 %	-1,5 %	-	33,5 %	40,1 %	1,4 %

*Indice de comparaison : ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
***La date de lancement ci-dessus correspond au lancement du nouveau Compartiment Fidelity Funds. Néanmoins, les chiffres associés à la Catégorie d'Actions à rendement total et aux performances de l'indice englobent les résultats avant la fusion entre le Compartiment Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund et le nouveau Compartiment Fidelity Funds.

Fidelity Funds

European High Yield Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 369 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, la catégorie d'actifs à haut rendement européens a généré des rendements solides. Les spreads de crédit se sont resserrés, soutenus par des rendements élevés, des mouvements techniques robustes et des bilans solides. Au début de l'exercice, les conditions étaient favorables sur les marchés car les pressions exercées sur les banques régionales se sont apaisées, les investisseurs ont apprécié les bénéfices solides, et les données économiques étaient mitigées. La Banque centrale européenne a relevé son taux de dépôt de 0 25 point de pourcentage en mai, juin, juillet et septembre. Toutefois, au dernier trimestre 2023, l'enthousiasme a été rebuté par l'idée de taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps et par les tensions au Moyen-Orient suite aux événements tragiques en Israël et à Gaza. En 2024, la confiance des investisseurs s'est améliorée en raison de l'apaisement de l'inflation et de la solidité des données économiques. Cependant, les marchés ont subi de nouvelles pressions en mars à cause d'une montée substantielle de la volatilité de certains titres.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs et il a été devancé par l'indice. Ces résultats ont découlé principalement du positionnement sur les secteurs à rendement plus élevé et d'une stratégie favorable en termes de sélection des créances. D'un point de vue sectoriel, l'orientation à l'encontre des biens d'équipement et des communications a affaibli les rendements relatifs, mais la surpondération sur les banques & courtiers et autres segments financiers a contribué à la performance. Le positionnement sur les secteurs à rendement plus élevé et une bonne stratégie de sélection des crédits ont également amélioré les gains. Au niveau des émetteurs, les participations dans Banca Monte De Paschi, NewDay Bond Co et DTEK Energy ont compté parmi les meilleures contributions à la performance, tandis que l'exposition à Ardagh Packaging et Altice France a freiné les gains. En termes de notations, toutes les catégories ont terminé en territoire positif, sauf les participations en obligations à notation CCC et inférieure.

Le gestionnaire a maintenu une sous-exposition tactique sur les obligations à haut rendement européennes car les spreads ne compensent pas l'augmentation substantielle des risques idiosyncrasiques. La majeure partie de cet univers est orientée sur les obligations BB dont les fondamentaux sont solides. Cependant, le traitement plus agressif des détenteurs d'obligations qui sont exposés aux structures de capital difficiles de plusieurs grands émetteurs entraîne des risques de contagion si les taux restent plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, le Compartiment présente toujours une exposition importante sur les obligations à notation élevée, à forte performance et non dépréciées.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	44 202 976	1,87
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	34 138 210	1,44
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	31 647 221	1,34
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	28 641 709	1,21
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	27 709 278	1,17
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	27 678 901	1,17
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	27 300 554	1,15
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	27 146 671	1,15
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	24 270 416	1,02
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	23 833 498	1,01

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	27,52
France	9,28
Pays-Bas	8,30
Irlande	8,25
Luxembourg	8,17
Italie	6,60
Allemagne	5,46
Espagne	4,90
Suède	2,77
Supranational	2,18
Géorgie	2,06
Autriche	1,94

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	8,8 %	9,4 %	8,7 %	8,5 %	1,7 %	191,6 %	190,2 %	4,6 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,8 %	9,4 %	8,7 %	8,5 %	1,7 %	123,1 %	165,2 %	4,6 %
Actions A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	16,5 %	17,3 %	6,6 %	6,5 %	1,3 %	7,8 %	8,5 %	1,2 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	12,1 %	12,8 %	23,5 %	23,1 %	4,3 %	47,0 %	59,2 %	3,7 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	21.10.2015	21.10.2015	12,1 %	12,6 %	25,3 %	24,5 %	4,6 %	54,2 %	57,4 %	5,2 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	23.02.2009	23.02.2009	8,8 %	9,2 %	9,8 %	9,2 %	1,9 %	215,8 %	265,3 %	7,9 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	10,8 %	11,5 %	19,2 %	19,4 %	3,6 %	89,2 %	110,5 %	5,0 %
Actions A-MDIST (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	8,8 %	9,4 %	8,7 %	8,5 %	1,7 %	184,7 %	266,3 %	5,1 %
Actions A-MDIST (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,8 %	8,3 %	3,8 %	3,7 %	0,8 %	57,5 %	89,5 %	2,6 %
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	23.07.2014	23.07.2014	9,0 %	9,6 %	15,7 %	15,3 %	3,0 %	39,7 %	51,2 %	3,5 %
Actions A-MDIST (USD) (hedged)	27.03.2013	27.03.2013	10,7 %	11,5 %	18,8 %	19,4 %	3,5 %	63,5 %	76,3 %	4,5 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	9,3 %	9,8 %	13,1 %	11,9 %	2,5 %	39,7 %	44,6 %	3,8 %
Actions A-MINCOME (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	8,8 %	9,4 %	8,6 %	8,5 %	1,7 %	61,3 %	76,2 %	3,7 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	8,8 %	9,4 %	8,7 %	8,5 %	1,7 %	37,5 %	46,7 %	3,0 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,7 %	10,4 %	16,6 %	17,1 %	3,1 %	41,6 %	52,8 %	3,5 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	9,1 %	9,6 %	15,8 %	15,3 %	3,0 %	41,1 %	45,8 %	4,1 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	10,7 %	11,5 %	19,0 %	19,4 %	3,5 %	46,7 %	52,2 %	4,5 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	8,5 %	9,4 %	7,1 %	8,5 %	1,4 %	19,8 %	23,5 %	2,3 %
Actions D-MDIST (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,5 %	9,4 %	7,1 %	8,5 %	1,4 %	20,4 %	24,2 %	2,3 %
Actions E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	8,5 %	9,4 %	7,3 %	8,5 %	1,4 %	115,5 %	169,5 %	4,3 %
Actions E-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	8,3 %	9,4 %	6,0 %	8,5 %	1,2 %	63,2 %	93,0 %	4,0 %
Actions I-ACC (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	9,6 %	9,4 %	12,3 %	8,5 %	2,4 %	45,6 %	44,8 %	3,6 %
Actions I-QDIST (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	9,6 %	9,4 %	12,3 %	8,5 %	2,3 %	46,8 %	45,7 %	3,6 %

*Indice de comparaison : Merrill Lynch Euro High Yield Index jusqu'au 30 août 2002. BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index jusqu'au 30 juin 2008. BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR jusqu'au 31 janvier 2013. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en CZK : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK
Indice de comparaison couvert en SEK : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK jusqu'au 31 janvier 2013. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en USD : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD jusqu'au 31 janvier 2013. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en HKD : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.
Indice de comparaison couvert en SGD : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD
Indice de comparaison couvert en PLN : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

European High Yield Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions RY (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,6 %	9,4 %	-	-	-	4,4 %	1,6 %	1,0 %
Actions RY-ACC (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,6 %	9,4 %	-	-	-	4,6 %	1,6 %	1,1 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	9,4 %	9,4 %	11,4 %	8,5 %	2,2 %	41,7 %	43,4 %	3,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	9,4 %	9,4 %	11,4 %	8,5 %	2,2 %	148,4 %	176,8 %	5,8 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	6,9 %	6,8 %	6,9 %	4,2 %	1,4 %	21,8 %	20,9 %	2,2 %
Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	12,7 %	12,8 %	26,8 %	23,1 %	4,9 %	45,9 %	45,1 %	4,4 %
Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	9,4 %	9,2 %	12,8 %	9,2 %	2,4 %	29,7 %	27,7 %	3,0 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	11,3 %	11,5 %	21,8 %	19,4 %	4,0 %	52,7 %	52,8 %	4,8 %
Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	11,2 %	11,5 %	22,0 %	19,4 %	4,1 %	52,7 %	52,2 %	5,0 %
Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	10,6 %	9,4 %	-	-	-	0,7 %	-2,9 %	0,3 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	09.02.2022	09.02.2022	11,3 %	11,5 %	-	-	-	7,0 %	4,7 %	3,1 %
Actions Y-QDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	9,4 %	9,4 %	11,4 %	8,5 %	2,2 %	55,0 %	56,2 %	3,9 %

*Indice de comparaison : Merrill Lynch Euro High Yield Index jusqu'au 30 août 2002. BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index jusqu'au 30 juin 2008. BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR jusqu'au 31 janvier 2013. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en CZK : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK
Indice de comparaison couvert en SEK : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK jusqu'au 31 janvier 2013. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en USD : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD jusqu'au 31 janvier 2013. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en HKD : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.
Indice de comparaison couvert en SGD : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD
Indice de comparaison couvert en PLN : ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Flexible Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 117 MILLIONS GBP

Analyse du Gestionnaire

Les marchés internationaux à revenu fixe ont traversé une période volatile dans le cadre d'une modification importante des projections en matière d'inflation et de taux d'intérêt. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre de l'an dernier ont affecté la confiance des investisseurs. Des facteurs géopolitiques, notamment le conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. En revanche, les marchés du crédit se sont redressés, les obligations de sociétés devançant les obligations d'État car les spreads se sont resserrés en raison de la stabilité des fondamentaux des sociétés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Les positions en duration en dollars US, en euros et en livres sterling ont limité les rendements car les attentes de taux d'intérêt « plus élevés pendant plus longtemps », accompagnées de données économiques et inflationnistes solides aux États-Unis, ont pesé sur les marchés et entraîné une liquidation des obligations souveraines. Toutefois, ces pertes ont été partiellement compensées par des durations tactiques en dollars canadiens et en yens japonais. L'exposition du Compartiment sur le crédit a également soutenu la performance. Au niveau sectoriel, l'allocation sur la finance, la consommation et l'immobilier a contribué aux rendements. Concernant les émetteurs, CPI Property Group, AA Bond Co et Heimstaden Bostad ont compté parmi les meilleures performances, tandis que Mosaic Solar Loans, Petrofac et Wolfspeed ont freiné les gains.

Pour l'avenir, il est de plus en plus probable que la Réserve fédérale américaine (la Fed) ne baisse pas ses taux d'intérêt cette année, ce qui entraînerait un durcissement des conditions financières. Dans un tel climat, les gestionnaires ont exploité la récente reprise des spreads pour prélever des bénéfices et diminuer le risque de crédit global, en particulier par le biais d'obligations à haut rendement et de créances des marchés émergents. Parallèlement, ils ont accentué avec discernement l'allocation sur les obligations « investment grade » et ont abandonné les titres de sociétés longs pour se tourner vers des échéances plus courtes afin de profiter de l'inversion de la courbe et d'augmenter les liquidités. Ailleurs, ils ont ramené la duration globale à 5 6 ans en employant une duration en dollars US et en livres sterling afin de surmonter la volatilité à court terme, mais ils ont conservé la position en duration en euros, pour laquelle le rapport risque-rendement semble mieux équilibré.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (GBP)	Actif net (%)
US Treasury 2,375 % 15/11/2049	3 900 386	3,33
UK Treasury 5,19 % 15/07/2024	3 363 782	2,87
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	3 026 315	2,58
KfW 3,18 % 15/06/2026 EMTN	2 895 887	2,47
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	2 859 252	2,44
US Treasury 4,625 % 30/09/2028	2 267 220	1,93
New Zealand 4,25 % 15/05/2034	2 149 064	1,83
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	2 111 333	1,80
Mexico 8,00 % 24/05/2035	1 669 635	1,42
KfW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	1 608 012	1,37

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Finance	29,07
Gouvernement	29,02
Consommation non essentielle	7,94
Industries	6,32
Services publics	5,02
Santé	4,01
Énergie	3,82
Technologies de l'information	3,69
Immobilier	3,59
Matériaux	2,36
Services de communication	2,06
Consommation courante	1,20

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	3,4 %	4,4 %	-2,6 %	2,3 %	-0,5 %	483,3 %	630,4 %	5,4 %
Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	28.09.2016	28.09.2016	1,7 %	7,4 %	-7,6 %	3,0 %	-1,6 %	-8,3 %	9,1 %	-1,1 %
Actions A-ACC (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	3,2 %	4,4 %	-2,6 %	2,3 %	-0,5 %	72,8 %	81,0 %	3,2 %
Actions A-ACC (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	6,1 %	7,4 %	-2,0 %	3,0 %	-0,4 %	-1,0 %	-1,1 %	-0,1 %
Actions A-ACC (USD)	10.02.2021	10.02.2021	2,7 %	4,0 %	-	-	-	-21,5 %	-15,7 %	-7,2 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,8 %	7,4 %	-8,1 %	3,0 %	-1,7 %	-1,0 %	-1,1 %	-0,1 %
Actions A-MINCOME (G) (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	3,3 %	4,4 %	-	-	-	-12,5 %	-5,9 %	-4,1 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	6,1 %	7,4 %	-	-	-	-11,8 %	-5,2 %	-3,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	24.02.2021	24.02.2021	2,7 %	4,0 %	-	-	-	-22,4 %	-16,4 %	-7,7 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,2 %	7,4 %	-10,4 %	3,0 %	-2,2 %	-5,7 %	-1,1 %	-0,7 %
Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,2 %	7,4 %	-10,5 %	3,0 %	-2,2 %	-5,7 %	-1,1 %	-0,7 %
Actions I (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	4,3 %	4,4 %	-	-	-	-0,2 %	3,4 %	-0,1 %
Actions I-ACC (USD)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	3,4 %	3,7 %	-
Actions Y (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	3,8 %	4,4 %	0,5 %	2,3 %	0,1 %	26,4 %	22,6 %	2,1 %
Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,4 %	7,4 %	-4,8 %	3,0 %	-1,0 %	4,3 %	-1,1 %	0,5 %
Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,4 %	4,0 %	4,4 %	-1,7 %	0,9 %	22,7 %	-5,1 %	2,5 %
Actions Y-ACC (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	3,8 %	4,4 %	0,5 %	2,3 %	0,1 %	16,7 %	12,2 %	1,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	6,8 %	7,4 %	1,1 %	3,0 %	0,2 %	4,0 %	-1,1 %	0,5 %
Actions Y-ACC (USD)	24.02.2021	24.02.2021	3,2 %	4,0 %	-	-	-	-20,9 %	-16,4 %	-7,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,5 %	7,4 %	-5,1 %	3,0 %	-1,0 %	4,1 %	-1,1 %	0,5 %
Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	3,8 %	4,4 %	-	-	-	-10,8 %	-5,9 %	-3,5 %
Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	6,8 %	7,4 %	-	-	-	-10,0 %	-5,2 %	-3,3 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	24.02.2021	24.02.2021	3,3 %	4,0 %	-	-	-	-20,9 %	-16,4 %	-7,1 %

*Indice de comparaison : FTSE A UK Gilts All Stocks Index jusqu'au 28 février 2002. ICE BofA Sterling Large Cap Index jusqu'au 16 février 2016. LIBOR GBP à 3 mois jusqu'au 31 décembre 2018. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q880 Custom Index Hedged to GBP.

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 643 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés mondiaux ont traversé une période volatile dans le cadre d'une inflation élevée et de la poursuite de politiques monétaires restrictives par les banques centrales. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre 2023 et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Les facteurs géopolitiques, notamment l'escalade du conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. Par conséquent, en octobre 2023, les rendements des obligations souveraines ont grimpé à leur niveau le plus élevé depuis 2021 et ont terminé l'exercice en hausse. Dans l'arène du crédit, les obligations de sociétés ont généré de bons résultats car les spreads se sont resserrés sur tous les marchés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. Le positionnement sur la structure temporelle et la stratégie de crédit ont tous les deux amélioré la valeur relative tandis que les coupons ont amoindri les rendements. Les positions en duration courte du Compartiment sur le yen japonais et le dollar canadien ont payé car les rendements des obligations souveraines ont fortement grimpé pendant l'exercice. D'un point de vue sectoriel, l'allocation surpondérée sur les banques & courtiers a contribué aux rendements. Au niveau des émetteurs, la participation dans Teva Pharmaceutical Industries a amélioré les gains. Côté négatif, la surpondération sur la duration en dollars US et en livres sterling a ralenti les gains et une sous-pondération sur les marchés européens périphériques a affaibli les rendements.

Les gestionnaires s'attendent à ce que le ralentissement général de la consommation se poursuive au cours des 3 à 6 prochains mois, tandis que d'autres moteurs de croissance devraient apporter une contribution négative nette limitée à la croissance en 2024. Concernant la croissance des États-Unis, le scénario de référence défend l'idée que la Réserve fédérale américaine appliquera quelques baisses de taux d'intérêt. Les gestionnaires conservent donc leur position en duration longue sur le dollar US et la livre sterling et une position courte sur les marchés périphériques européens (en raison de valorisations toujours étirées). Dans l'arène du crédit, les gestionnaires s'intéressent toujours aux champions bancaires nationaux, en particulier en Europe, au vu de leurs valorisations intéressantes. Par ailleurs, ils sont concentrés sur les titres de sociétés de haute qualité à court terme car les valeurs à long terme affichent maintenant le spread le plus serré que le marché a connu depuis la crise financière de 2008.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	134 725 872	8,20
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	90 551 330	5,51
Germany 2,30 % 15/02/2033	76 114 554	4,63
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	70 496 014	4,29
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	58 952 226	3,59
Germany 2,40 % 19/10/2028	56 380 560	3,43
China 2,80 % 15/11/2032	46 654 115	2,84
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	43 344 445	2,64
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	40 961 550	2,49
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	40 371 514	2,46

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	55,68
Allemagne	11,27
Royaume-Uni	9,39
Irlande	8,85
Chine	5,63
Pays-Bas	3,87
France	2,03
Corée	1,85
Nouvelle Zélande	1,49
Australie	1,38
Espagne	1,37
Mexique	1,36

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-3,9 %	-2,5 %	-8,5 %	-7,8 %	-1,8 %	212,6 %	370,6 %	3,4 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-3,9 %	-2,5 %	-8,5 %	-7,8 %	-1,8 %	25,6 %	38,6 %	1,3 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	12.04.2023	12.04.2023	0,3 %	1,9 %	-	-	-	0,3 %	2,2 %	0,3 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	-1,4 %	0,0	-7,2 %	-6,7 %	-1,5 %	27,7 %	35,3 %	1,5 %
B1-Actions ACC (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	-1,9 %	-1,2 %	-
Actions I-ACC (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-3,4 %	-2,5 %	-5,9 %	-7,8 %	-1,2 %	2,7 %	-1,4 %	0,4 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	20.05.2019	20.05.2019	-0,9 %	0,0	-	-	-	-4,9 %	-6,9 %	-1,0 %
Actions X-QDIST (AUD) (hedged)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-	-	-0,8 %	-0,7 %	-
Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	1,8 %	1,6 %	-
Actions Y-ACC (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-3,5 %	-2,5 %	-6,6 %	-7,8 %	-1,3 %	-1,3 %	-0,8 %	-0,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-1,0 %	0,0	-	-	-	-14,2 %	-12,5 %	-4,6 %

*Indice de comparaison : CitiGroup World Bond Index jusqu'au 31 août 1995. CitiGroup World Government Bond Index jusqu'au 28 août 1997. CitiGroup G7 Index jusqu'au 31 mai 2000. CitiGroup World Government Bond Index jusqu'au 30 juin 2003. Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS Index jusqu'au 31 août 2016. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS Index Hedged to EUR jusqu'au 31 août 2016. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Corporate Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 330 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés mondiaux ont traversé une période volatile car l'inflation était toujours élevée et les banques centrales ont maintenu leurs politiques monétaires restrictives. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre 2023 et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Les facteurs géopolitiques, notamment l'escalade du conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. Par conséquent, les rendements des obligations souveraines ont atteint leur niveau le plus élevé depuis 2021 et ont terminé l'exercice en hausse. Dans l'arène du crédit, les obligations de sociétés ont généré de bons résultats car les spreads se sont resserrés sur tous les marchés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs et a devancé l'indice. Le positionnement sur la créance a soutenu la performance grâce à une sélection favorable des crédits. L'exposition sur les autres segments financiers ainsi que sur les technologies et communications a fortement augmenté la valeur, mais les participations dans les services publics ont affaibli les rendements. En termes d'émetteurs, l'allocation surpondérée sur Roadster Finance DAC et AA Bond Co Limited ont apporté les meilleures contributions aux rendements alors que l'exposition à Thames Water Utilities Finance a amoindri les gains. Au niveau des taux, une surpondération de la duration en dollars US et en livres sterling a représenté la position la plus préjudiciable aux résultats car les rendements des obligations souveraines ont fortement augmenté pendant l'exercice.

La croissance économique mondiale est sur une pente descendante à moyen terme car les taux d'intérêt plus élevés affectent toujours les ménages et les bilans des sociétés. Dans un tel climat, les gestionnaires restent sur la défensive concernant les obligations mondiales « investment grade », avec une position bêta neutre à légèrement longue en moyenne. Parallèlement, ils continuent de réduire le risque au sein du portefeuille en diminuant l'exposition aux obligations plus longues car les valorisations deviennent onéreuses. À la place, les gestionnaires s'intéressent aux titres plus courts pour profiter d'une inversion de la courbe et augmenter les liquidités. En matière de taux, le gestionnaire a une position en duration longue, principalement à l'extrémité courte et au milieu de la courbe des rendements en livres sterling et en euros, au vu de la faiblesse de l'Allemagne et la durabilité fiscale inquiétante du Royaume-Uni.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,625 % 30/04/2031	11 129 842	3,37
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	4 125 595	1,25
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	4 066 209	1,23
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	4 030 077	1,22
National Grid 2,50 % 29/01/2031 EMTN	3 731 200	1,13
Next Group 3,00 % 26/08/2025	3 473 022	1,05
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 Reg S	3 440 964	1,04
Cisco Systems Inc 4,85 % 26/02/2029	3 419 433	1,04
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	3 377 252	1,02
TotalEnergies Capital 5,638 % 05/04/2064	3 203 911	0,97

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	29,15
États-Unis	26,50
Pays-Bas	9,03
Irlande	6,74
France	4,30
Luxembourg	3,12
Italie	2,91
Allemagne	2,74
Suède	1,85
Japon	1,81
Îles Caïmans	1,57
Suisse	1,50

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (USD)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	-	-	3,7 %	3,3 %	-
Actions A-ACC (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	4,8 %	4,8 %	-0,2 %	6,0 %	-	38,1 %	49,1 %	2,7 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	09.05.2012	09.05.2012	1,0 %	1,0 %	-9,5 %	-4,2 %	-2,0 %	8,1 %	18,0 %	0,7 %
Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	24.04.2019	24.04.2019	1,1 %	0,8 %	-7,8 %	-3,3 %	-1,6 %	-7,6 %	-3,2 %	-1,6 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	1,6 %	1,0 %	-	-	-	-11,8 %	-10,5 %	-3,2 %
Actions Y-ACC (USD)	08.09.2010	08.09.2010	1,8 %	1,5 %	-3,0 %	1,1 %	-0,6 %	29,4 %	36,1 %	1,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.09.2010	08.09.2010	1,4 %	1,0 %	-7,7 %	-4,2 %	-1,6 %	22,4 %	28,5 %	1,5 %

*Indice de comparaison : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en SEK : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged SEK.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global High Yield Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 171 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés mondiaux des obligations à haut rendement ont généré des rendements positifs car les spreads de crédit se sont resserrés au cours de l'exercice considéré, en raison de rendements élevés, de mouvements techniques solides et de bilans robustes. Toutefois, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au second trimestre 2023 et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Les facteurs géopolitiques, notamment l'escalade du conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. Vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales ont fortement rebondi dans l'attente d'un changement de politique monétaire des banques centrales. L'année 2024 a commencé sous de bons augures, mais le sentiment s'est assombri rapidement car une succession d'événements défavorables a conduit les investisseurs à exclure des baisses des taux.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. La stratégie de crédit du Compartiment et le positionnement sur la structure temporelle ont freiné les gains. Au niveau sectoriel, la surpondération sur les banques & courtiers d'une part et les communications d'autre part a contribué à la performance. À cet égard, l'orientation surpondérée sur Vivion Investments et Dish Network Corporation a augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, l'orientation à l'encontre des biens de consommation non cycliques et de l'immobilier a affecté la performance relative car le secteur immobilier a connu un rebond. Au niveau des titres, l'exposition à Ardagh Packaging et Petrofac a amoindri les gains. Au niveau des notations, les positions en obligations mieux notées (BB, BBB et au-dessus) ont augmenté la valeur tandis que les obligations à notation B, CCC et inférieure ont affaibli la performance.

Le gestionnaire maintient une sous-pondération sur les obligations à haut rendement mondiales car les rendements sont sains sur le plan historique, mais les spreads laissent peu de marge d'erreur et manquent d'attrait dans un contexte historique. Malgré la croissance résiliente du marché mondial à haut rendement, les structures de capital fragilisées et en difficulté sont confrontées à une volatilité élevée des prix à mesure que les tactiques hostiles aux créanciers émergent. Cela étant dit, la confiance envers les crédits plus risqués dépendra de la sensibilité à la gestion des risques, de la compensation intégrée du spread et du respect par les émetteurs des intérêts créanciers.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 1,25 % 31/08/2024	2 416 711	1,41
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	1 795 304	1,05
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	1 753 510	1,03
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	1 732 930	1,01
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	1 681 141	0,98
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	1 611 050	0,94
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	1 589 980	0,93
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	1 584 100	0,93
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	1 575 198	0,92
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	1 491 867	0,87

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	38,67
Luxembourg	7,98
Royaume-Uni	6,32
Pays-Bas	6,22
Îles Caïmans	4,31
Irlande	3,73
Mexique	3,51
Allemagne	2,99
Espagne	2,09
Canada	2,03
Italie	1,94
Supranational	1,84

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	05.03.2012	05.03.2012	8,8 %	10,9 %	5,9 %	14,1 %	1,2 %	53,8 %	82,0 %	3,6 %
Actions A (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	6,9 %	8,8 %	-3,2 %	3,2 %	-0,6 %	29,3 %	50,8 %	2,1 %
Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	13.10.2014	13.10.2014	10,2 %	12,1 %	10,1 %	17,1 %	1,9 %	22,0 %	39,9 %	2,1 %
Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,0 %	8,8 %	-3,4 %	3,2 %	-0,7 %	28,4 %	50,8 %	2,1 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,0 %	14,5 %	8,7 %	19,6 %	1,7 %	73,2 %	116,7 %	4,7 %
Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	6,5 %	8,8 %	-5,3 %	3,2 %	-1,1 %	22,2 %	50,8 %	1,7 %
Actions I (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,7 %	8,8 %	-0,3 %	3,2 %	-0,1 %	41,7 %	50,8 %	2,9 %
Actions I-ACC (USD)	14.03.2018	14.03.2018	9,5 %	10,9 %	9,5 %	14,1 %	1,8 %	13,9 %	21,6 %	2,1 %
Actions W-ACC (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	9,9 %	11,3 %	-	-	-	3,3 %	6,2 %	1,4 %
Actions W-MDIST (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	10,0 %	11,3 %	-	-	-	3,6 %	6,2 %	1,5 %
Actions Y-ACC (USD)	24.04.2017	24.04.2017	9,4 %	10,9 %	8,7 %	14,1 %	1,7 %	17,6 %	26,2 %	2,3 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,4 %	10,9 %	-	-	-	-1,4 %	1,3 %	-0,6 %
Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,5 %	8,8 %	-1,0 %	3,2 %	-0,2 %	36,6 %	50,8 %	2,6 %

*Indice de comparaison : ICE BofA Q788 Custom Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA Q788 Custom Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en CZK : ICE BofA Q788 Custom Index Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en USD : ICE BofA Q788 Custom Index Hedged to USD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Hybrids Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 128 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les marchés à revenu fixe mondiaux ont dégagé des rendements mitigés. La tourmente financière s'est apparemment calmée au début de l'exercice et la volatilité s'est estompée. Toutefois, cette situation a été de courte durée car le sentiment a été assombri par des risques géopolitiques provoqués par le conflit en cours et les événements tragiques en Israël et à Gaza. Vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales ont fortement rebondi face à la possibilité que les banques centrales du monde entier commencent à baisser les taux d'intérêt. L'année 2024 a démarré favorablement, mais la confiance a changé vers la fin de l'exercice, car les investisseurs ont réalisé qu'ils étaient peut-être trop optimistes quant à une baisse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine (la Fed) en mars. Dans l'ensemble, les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt à des plafonds historiques, et les rendements ont grimpé. Dans l'univers du crédit d'entreprise, les spreads de crédit se sont resserrés de manière générale, les obligations à haut rendement devançant les titres « investment grade ».

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. Le rendement du Compartiment, couplé à son positionnement sur la structure temporelle, a affaibli la performance relative, mais sa stratégie de crédit favorable a augmenté la valeur du portefeuille. La surpondération sur le secteur des banques & courtiers et sur celui des technologies et communications a contribué à la performance, avec en tête KBC Group, Barclays Bank et la société espagnole Telefonica Europe. En revanche, la sous-pondération sur les assurances et les services publics a freiné les gains. À titre d'exemple, la sous-pondération sur Allianz Insurance et Scottish Power Energy Network Holdings a pesé sur les rendements. Au niveau des notations, les participations en obligations à notation BB et inférieure ont contribué à la performance mais les autres catégories de notations ont freiné les gains.

Le gestionnaire a toujours un positionnement neutre sur les obligations de sociétés hybrides au vu de leur performance relativement résiliente au cours des derniers mois. Dans l'univers des obligations hybrides, les titres rachetables à court terme semblent intéressants en raison d'une inversion de la courbe de rendements et d'un profil de convexité favorable en cas d'application de l'option de rachat. Toutefois, après une reprise du bêta, le gestionnaire constate que la marge de compression significative est limitée, mais il continue d'apprécier l'échelon 1 (AT1) supplémentaire des obligations rachetables à court terme étant donné que leur remboursement anticipé est souvent demandé.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	6 454 344	5,03
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	4 240 745	3,31
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	3 970 598	3,10
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	3 801 686	2,97
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	3 561 728	2,78
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	3 522 847	2,75
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	3 434 320	2,68
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	3 114 095	2,43
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	3 110 497	2,43
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	2 959 085	2,31

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	21,24
France	17,43
Pays-Bas	14,02
Irlande	10,71
Espagne	9,10
Allemagne	6,73
Belgique	5,39
Autriche	4,19
Italie	2,32
États-Unis	2,30
Suisse	1,39
Grèce	1,07

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y (USD)	21.09.2015	21.09.2015	10,7 %	11,3 %	10,2 %	10,3 %	2,0 %	30,9 %	35,8 %	3,2 %
Actions A (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	13,8 %	14,9 %	-	-	-	8,7 %	10,3 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	13,9 %	14,9 %	-	-	-	8,4 %	10,3 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	22.07.2020	22.07.2020	11,5 %	12,4 %	-	-	-	2,0 %	3,6 %	0,5 %
Actions I (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5 %	14,9 %	16,5 %	15,6 %	3,1 %	39,4 %	42,2 %	3,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5 %	14,9 %	16,8 %	15,6 %	3,2 %	38,7 %	42,2 %	3,9 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	14,0 %	14,6 %	19,9 %	20,4 %	3,7 %	52,7 %	59,0 %	5,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	12,0 %	12,4 %	9,2 %	9,3 %	1,8 %	29,1 %	33,8 %	3,0 %
Actions Y (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5 %	14,9 %	15,5 %	15,6 %	2,9 %	37,1 %	42,2 %	3,7 %
Actions Y (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	12,0 %	12,4 %	9,6 %	9,3 %	1,8 %	29,4 %	33,8 %	3,0 %

*Indice de comparaison : 50 % ICE BofA Contingent Capital Index ; 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index.
Indice de comparaison couvert en USD : 50 % ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to USD ; 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en EUR : 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to EUR ; 50 % ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to EUR.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 709 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés internationaux à revenu fixe ont traversé une période volatile dans le cadre d'une modification importante des projections en matière d'inflation et de taux d'intérêt. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Les facteurs géopolitiques, notamment l'escalade du conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. En revanche, les marchés du crédit se sont redressés, les obligations de sociétés devançant les obligations d'État car les spreads se sont resserrés en raison de la stabilité des fondamentaux des sociétés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, essentiellement grâce à sa stratégie sur le crédit. Au niveau sectoriel, l'allocation sur les secteurs de la finance et de la consommation a augmenté la valeur. En termes d'émetteurs, Société Générale, Intesa Sanpaolo et Deutsche Bank ont compté parmi les meilleures performances, tandis que Dalian Wanda Group, MC Brazil Downstream et Garfunkelux Holdco ont freiné les gains. Parallèlement, les positions en duration en dollars US, en euros et en livres sterling ont affaibli les rendements car les attentes de taux d'intérêt « plus élevés pendant plus longtemps », accompagnées de données économiques et inflationnistes solides aux États-Unis, ont pesé sur les marchés et entraîné une liquidation des obligations souveraines.

Pour l'avenir, il est de plus en plus probable que la Réserve fédérale américaine (la Fed) ne baisse pas ses taux d'intérêt cette année, ce qui entraînerait un durcissement des conditions financières. Dans un tel climat, les gestionnaires restent concentrés sur la sélection des titres et les opportunités liées à l'alpha. Ils ont exploité la récente reprise des spreads pour prélever des bénéfices et diminuer le risque de crédit global, en particulier par le biais d'obligations à haut rendement. Parallèlement, ils ont accentué avec discernement l'allocation sur les obligations « investment grade » et sur les valeurs titrisées européennes étant donné l'attrait de leurs rendements et la stabilité de leurs fondamentaux. Au cours de l'année, les gestionnaires ont procédé à une gestion active de l'exposition à la duration du Compartiment, mais ils ont allongé progressivement la duration globale du Compartiment à 4 9 ans à l'aide de positions en duration en dollars US et en euros afin d'exploiter l'inversion continue des courbes de rendements des obligations souveraines.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,50 % 15/11/2033	34 137 737	4,82
US Treasury 3,50 % 30/04/2028	8 937 857	1,26
Spain 3,25 % 30/04/2034	7 326 391	1,03
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	6 589 114	0,93
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	6 551 374	0,92
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	6 406 072	0,90
Romania 5,375 % 22/03/2031 Reg S	6 305 140	0,89
KSA Sukuk 4,274 % 22/05/2029 Reg S	6 194 401	0,87
Ally Financial 6,848 % VRN 03/01/2030	5 997 243	0,85
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	5 920 856	0,84

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	31,78
Royaume-Uni	14,22
Irlande	8,55
Pays-Bas	6,35
France	4,28
Espagne	4,22
Italie	4,14
Allemagne	3,72
Luxembourg	2,14
Îles Caïmans	1,81
Roumanie	1,30
Brésil	1,21

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6 %	7,3 %	1,4 %	27,4 %	2,2 %
Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	3,7 %	-2,2 %	-0,4 %	4,6 %	0,5 %
Actions A-ACC (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,7 %	-
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	6,7 %	11,9 %	2,3 %	12,6 %	1,8 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,7 %	-2,2 %	-0,4 %	11,1 %	1,0 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.05.2018	09.05.2018	4,1 %	2,6 %	0,5 %	7,1 %	1,2 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	3,0 %	-	-	-2,7 %	-1,3 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	5,6 %	-	-	8,5 %	2,0 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-0,6 %	-
Actions A-MDIST (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6 %	7,4 %	1,4 %	27,4 %	2,2 %
Actions A-MINCOME (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	7,2 %	-
Actions A-MINCOME (G) (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6 %	7,4 %	1,4 %	27,9 %	2,3 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	5,6 %	7,4 %	1,4 %	29,9 %	2,6 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	4,6 %	5,2 %	1,0 %	12,2 %	1,5 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,7 %	-
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,8 %	-2,1 %	-0,4 %	11,4 %	1,0 %
Actions B-ACC (USD)	12.10.2022	12.10.2022	4,6 %	-	-	10,1 %	6,4 %
Actions B-MCDIST (G) (USD)	12.10.2022	12.10.2022	4,6 %	-	-	10,2 %	6,4 %
B1-Actions ACC (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	2,1 %	-
B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-0,6 %	-
B1-Actions MINCOME (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	1,8 %	-
B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-0,6 %	-
Actions E-MINCOME (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	6,6 %	-
Actions E-QINCOME (G) (USD)	12.01.2015	12.01.2015	5,0 %	4,2 %	0,8 %	16,4 %	1,6 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,2 %	-
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,1 %	-4,8 %	-1,0 %	4,2 %	0,4 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Income Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	4,3 %	0,5 %	0,1 %	10,3 %	1,0 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	6,2 %	-	-	-1,7 %	-0,7 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Inflation-linked Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 645 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés mondiaux ont traversé une période volatile car l'inflation est restée élevée et les banques centrales ont maintenu leur politique monétaire restrictive. De plus, une crise du plafond de la dette des États-Unis au deuxième trimestre et une baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Des facteurs géopolitiques, notamment le conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. Les rendements des obligations souveraines indexées sur l'inflation ont continué de grimper et ont terminé l'exercice en hausse.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements absolus négatifs et a été dépassé par l'indice. Les rendements réels ont fortement augmenté sur tous les grands marchés. En conséquence, les positions longues de la duration réelle américaine et britannique ont affaibli les rendements relatifs, tandis qu'une position courte sur les rendements réels européens en 2023 a soutenu la performance. Les breakevens d'inflation ont baissé sur les marchés européens à l'instar des prix de l'énergie, tandis qu'ils ont progressé aux États-Unis et au Royaume-Uni car l'inflation des services de base a persisté. En conséquence, la position en duration longue du Compartiment sur les breakevens britanniques par le biais de swaps d'inflation a soutenu la performance. En outre, nous maintenons une position longue entre les marchés sur les titres américains à 30 ans indexés sur l'inflation contre une position courte sur les titres européens à 30 ans indexés sur l'inflation, ce qui a renforcé les gains lorsque les breakevens américains se sont élargis par rapport à ceux de la zone euro.

L'inflation récente est mitigée ; elle a surpris à la hausse aux États-Unis alors qu'elle est restée stable dans la zone euro et au R.-U. Les gestionnaires maintiennent une duration réelle longue sur les grands marchés par opposition à l'indice car ils estiment que les données d'inflation ont entraîné des réactions disproportionnées sur les marchés des taux. Ailleurs, les breakevens d'inflation commencent à afficher une certaine valeur car ils sont actuellement évalués en vue d'une inflation prévisionnelle favorable. Cette idée pourrait être remise en cause par les dynamiques d'inflation à plus long terme comme la transition écologique, la démondialisation et les tensions géopolitiques. L'écart entre les taux d'inflation à l'échelle mondiale peut également faire apparaître des opportunités pour les gestionnaires actifs d'obligations indexées sur l'inflation. À titre d'exemple, les gestionnaires maintiennent leur stratégie entre les marchés, à savoir une position longue sur les prévisions d'inflation à long terme aux États-Unis et une position courte sur celles de la zone euro.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
France 0,10 % 01/03/2028	52 628 758	8,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375 % 15/10/2028	48 402 245	7,50
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	45 031 988	6,98
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	37 295 136	5,78
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	36 793 024	5,70
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	33 570 287	5,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	29 855 657	4,63
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	26 379 373	4,09
France 0,10 % 01/03/2026	26 190 702	4,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75 % 15/01/2034	21 290 864	3,30

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	54,93
France	13,18
Royaume-Uni	10,31
Italie	8,50
Japon	4,12
Allemagne	2,59
Australie	2,43
Espagne	1,67
Suède	1,43
Canada	1,08
Irlande	0,00

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-1,2 %	-0,1 %	4,6 %	8,8 %	0,9 %	10,3 %	22,5 %	0,6 %
Actions A (GBP) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	0,3 %	1,4 %	7,0 %	11,1 %	1,4 %	37,7 %	47,8 %	2,0 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-1,0 %	0,0	1,5 %	5,5 %	0,3 %	19,3 %	30,9 %	1,1 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	22.12.2021	22.12.2021	1,8 %	3,0 %	-	-	-	4,1 %	7,1 %	1,7 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-1,1 %	0,0	0,9 %	5,5 %	0,2 %	15,8 %	30,9 %	0,9 %
Actions I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-0,9 %	-0,1 %	6,3 %	8,8 %	1,2 %	0,9 %	7,8 %	0,1 %
Actions I (GBP) (hedged)	13.07.2022	13.07.2022	0,6 %	1,4 %	-	-	-	-0,4 %	0,8 %	-0,2 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	23.10.2019	23.10.2019	-0,7 %	0,0	-	-	-	1,4 %	3,7 %	0,3 %
Actions X-ACC (GBP) (hedged)	15.01.2020	15.01.2020	1,0 %	1,4 %	-	-	-	6,8 %	8,0 %	1,5 %
Actions Y (GBP) (hedged)	14.10.2008	29.05.2008	0,5 %	1,4 %	7,8 %	11,1 %	1,5 %	37,1 %	47,8 %	2,0 %
Actions Y-ACC (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-1,1 %	-0,1 %	5,6 %	8,8 %	1,1 %	0,7 %	9,3 %	0,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-0,9 %	0,0	2,4 %	5,5 %	0,5 %	22,5 %	30,9 %	1,3 %

*Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index jusqu'au 29 janvier 2010. Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked jusqu'au 7 mars 2011. Depuis cette date, l'indice est BC World Government Inflation-Linked 1 to 10 year Index.
Indice de comparaison couvert en GBP : BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Hedged GBP jusqu'au 29 janvier 2010. Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Hedged GBP jusqu'au 7 mars 2011. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Hedged GBP.
Indice de comparaison couvert en EUR : BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Hedged EUR jusqu'au 29 janvier 2010. Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Hedged EUR jusqu'au 7 mars 2011. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Hedged EUR.
Indice de comparaison couvert en PLN : Bloomberg World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to PLN.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Short Duration Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 755 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés internationaux à revenu fixe ont traversé une période volatile dans le cadre d'une modification importante des projections en matière d'inflation et de taux d'intérêt. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre de l'an dernier ont affecté la confiance des investisseurs. Des facteurs géopolitiques, notamment le conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. En revanche, les marchés du crédit se sont redressés, les obligations de sociétés devançant les obligations d'État car les spreads se sont resserrés en raison de la stabilité des fondamentaux des sociétés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, essentiellement grâce à sa stratégie sur le crédit. Au niveau sectoriel, l'allocation sur les secteurs de la finance et de la consommation a contribué aux rendements. Du point de vue des émetteurs, Ford Motor Company, Société Générale et CEMEX ont compté parmi les meilleures performances, tandis que Dalian Wanda Group, National Express Group et Altice France ont freiné les gains. Parallèlement, les positions en duration en dollars US, en euros et en livres sterling ont affaibli les rendements car les attentes de taux d'intérêt « plus élevés pendant plus longtemps », accompagnées de données économiques et inflationnistes solides aux États-Unis, ont pesé sur les marchés et entraîné une liquidation des obligations souveraines.

Pour l'avenir, il est de plus en plus probable que la Réserve fédérale américaine (la Fed) ne baisse pas ses taux d'intérêt cette année, ce qui entraînerait un durcissement des conditions financières. Dans un tel climat, les gestionnaires restent concentrés sur la sélection des titres et les opportunités liées à l'alpha. Ils ont exploité la récente reprise des spreads pour prélever des bénéfices et diminuer le risque de crédit global, en particulier par le biais d'obligations à haut rendement. Parallèlement, ils ont accentué avec discernement l'allocation sur les obligations « investment grade » et sur les valeurs titrisées européennes étant donné l'attrait de leurs rendements et la stabilité de leurs fondamentaux. Au cours de l'année, les gestionnaires ont progressivement allongé l'exposition de la duration du Compartiment, mais ils l'ont maintenu aux alentours de 2 0 ans au cours des tout derniers mois de l'exercice afin de profiter de l'inversion continue des bons du Trésor américain.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 3,00 % 31/07/2024	15 872 767	2,10
RCI Banque SA 3,75 % 04/10/2027	9 298 992	1,23
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	8 075 742	1,07
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	7 590 823	1,01
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	7 454 698	0,99
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	7 430 921	0,98
General Motors 6,80 % 01/10/2027	7 385 791	0,98
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	7 346 168	0,97
JPMorgan Chase & Co 5,299 % VRN 24/07/2029	7 271 212	0,96
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	7 268 216	0,96

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	28,66
Royaume-Uni	17,11
Irlande	14,18
France	6,61
Pays-Bas	4,49
Luxembourg	3,51
Italie	3,18
Espagne	2,97
Allemagne	2,02
Japon	1,92
Supranational	1,33
Corée	1,27

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	25.11.2008	25.11.2008	8,2 %	11,9 %	2,3 %	27,9 %	1,6 %
Actions A-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	11,8 %	17,3 %	3,2 %	22,1 %	1,7 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,3 %	2,5 %	0,5 %	2,9 %	0,4 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	23.11.2022	23.11.2022	8,1 %	-	-	10,4 %	7,1 %
Actions A-MCDIST (G) (EUR)	23.11.2022	23.11.2022	11,8 %	-	-	7,2 %	4,9 %
Actions A-MCDIST (G) (GBP)	23.11.2022	23.11.2022	8,8 %	-	-	6,3 %	4,3 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	23.11.2022	23.11.2022	7,8 %	-	-	10,5 %	7,2 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD)	23.11.2022	23.11.2022	10,7 %	-	-	9,2 %	6,4 %
Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,3 %	-	-	6,4 %	4,9 %
Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	7,8 %	-	-	8,4 %	6,4 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,5 %	-	-	7,1 %	5,4 %
Actions A-MDIST (USD)	25.11.2008	25.11.2008	8,2 %	11,9 %	2,3 %	27,9 %	1,6 %
Actions A-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,8 %	17,3 %	3,2 %	25,2 %	1,8 %
Actions A-MINCOME (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,8 %	17,3 %	3,2 %	18,0 %	1,5 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,3 %	2,4 %	0,5 %	2,9 %	0,4 %
B1-Actions ACC (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	3,6 %	-
B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	2,0 %	-
B1-Actions MINCOME (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	3,6 %	-
B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	2,0 %	-
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,0 %	0,9 %	0,2 %	0,9 %	0,1 %
Actions E-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,5 %	15,6 %	2,9 %	19,2 %	1,4 %
Actions E-MINCOME (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,5 %	15,5 %	2,9 %	12,6 %	1,0 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,1 %	0,9 %	0,2 %	0,9 %	0,1 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Short Duration Income Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	8,2 %	-	-	10,3 %	2,5 %
Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	09.06.2021	09.06.2021	7,8 %	-	-	4,2 %	1,4 %
Actions Y-ACC (USD)	28.03.2018	28.03.2018	8,7 %	14,2 %	2,7 %	19,7 %	3,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,2 %	19,6 %	3,6 %	27,0 %	2,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,7 %	4,6 %	0,9 %	5,3 %	0,8 %
Actions Y-MCDIST (G) (USD)	14.12.2022	14.12.2022	8,7 %	-	-	10,3 %	7,4 %
Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	12,3 %	-	-	10,0 %	7,2 %
Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	14.12.2022	14.12.2022	9,3 %	-	-	9,4 %	6,7 %
Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	14.12.2022	14.12.2022	8,3 %	-	-	11,0 %	7,9 %
Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	14.12.2022	14.12.2022	11,2 %	-	-	11,7 %	8,3 %
Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,7 %	-	-	7,0 %	5,3 %
Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	8,3 %	-	-	9,0 %	6,9 %
Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,9 %	-	-	7,6 %	5,8 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Structured Credit Income Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 62 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les marchés européens de la créance ont généré des rendements solides et les spreads de crédit se sont resserrés. Au début de la période, les marchés étaient favorables car les pressions exercées sur les banques régionales se sont relâchées. La Banque centrale européenne a relevé son taux de dépôt de 0 25 point de pourcentage en mai, juin, juillet et septembre. Pendant le dernier trimestre 2023, les marchés se sont redressés alors que le rythme de l'économie a permis aux investisseurs d'espérer un atterrissage en douceur dans le cadre d'une inflation en baisse, des gains positifs des sociétés et de la résilience des données économiques. En 2024, le marché européen des CLO (collateralised loan obligation) a profité d'excellentes tendances en matière d'émission en raison d'une amélioration des perspectives pour l'arbitrage d'actions CLO, grâce à un resserrement des spreads des passifs pour les CLO. Ce volume d'émissions nouvelles a été renforcé par un regain de l'activité de révision et de refinancement des CLO, tandis que la demande constante générée par les remboursements/liquidations a soutenu davantage les volumes d'émission. Toutefois, la partie inférieure des marchés des titres adossés à des prêts hypothécaires résidentiels (RMBS) et des titres adossés à des actifs (ABS) a connu une période compliquée. Les hypothèques traditionnelles et non conformes britanniques restent le point de mire étant donné la remontée constante des impayés, l'évolution des taux d'intérêt et les impacts de la crise du pouvoir d'achat. Parallèlement, le marché des titres adossés à des crédits hypothécaires commerciaux (CMBS) souffre toujours, avec une émission primaire relativement modeste découlant de la hausse des coûts d'emprunt et de la baisse des valorisations dans l'environnement actuel de taux d'intérêt élevés.

Le Compartiment a dégagé des rendements positifs au cours de l'exercice. Sa composante de rendements favorable et une bonne sélection des crédits ont soutenu les rendements. En matière de notations, l'allocation en titres BBB s'est avérée la plus payante.

Le Compartiment présente une allocation stratégique sur les CLO qui sont diversifiés au niveau sectoriel, couplée à une exposition tactique sur les RMBS, CMBS et ABS, principalement de qualité « investment grade ». L'objectif est de fournir un rendement annualisé équivalent au taux à court terme européen +4 %, sur l'ensemble du cycle de marché.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	1 772 792	2,85
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	1 568 777	2,52
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	1 493 981	2,40
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	1 473 492	2,37
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	1 160 948	1,87
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	1 104 058	1,78
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	1 077 182	1,73
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	1 044 401	1,68
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	937 226	1,51
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	924 582	1,49

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Irlande	70,69
Royaume-Uni	23,30
Luxembourg	2,11
France	1,03
Italie	0,94
Allemagne	0,84
Espagne	0,36

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	9,9 %	3,8 %	-	-	13,1 %	4,9 %	7,2 %
Actions A-QDIST (G) (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	9,8 %	3,8 %	-	-	11,1 %	3,9 %	10,6 %
Actions I-ACC (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	10,5 %	3,8 %	-	-	14,3 %	4,9 %	7,8 %
Actions I-QDIST (G) (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	10,4 %	3,8 %	-	-	11,8 %	3,9 %	11,2 %
Actions I-QDIST (G) (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	7,5 %	0,9 %	-	-	14,4 %	5,2 %	7,8 %
Actions W-QDIST (G) (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	7,3 %	0,9 %	-	-	14,1 %	5,2 %	7,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	10,4 %	3,8 %	-	-	13,9 %	4,9 %	7,6 %
Actions Y-QDIST (G) (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	10,3 %	3,8 %	-	-	11,7 %	3,9 %	11,1 %

*Indice de comparaison : Euro Short Term Rate Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Asian Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 18 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations « investment grade » asiatiques libellées en dollars US ont généré des rendements positifs au fil du resserrement des spreads de crédit. Au début de l'exercice, la demande externe a encore baissé en raison de difficultés sur les marchés, notamment un ralentissement de la croissance mondiale, un durcissement des conditions financières, et des tensions géopolitiques persistantes. Néanmoins, à partir du mois de septembre jusqu'à la fin de l'année 2023, le sentiment des investisseurs s'est amélioré car les dirigeants chinois ont dévoilé des mesures de relance macroéconomique ciblées pour stimuler l'économie. Les spreads de crédit ont continué à se resserrer en 2024 car l'activité liée à la consommation et au tourisme a rebondi au moment du Nouvel An chinois. Sur le front politique, la Banque populaire de Chine a baissé ses principaux taux de prêt. En dehors de la Chine, l'activité manufacturière asiatique est restée solide dans la plupart des pays hormis la Thaïlande, qui a évolué à contre-courant au cours des derniers mois.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. D'un point de vue sectoriel, l'allocation sous-pondérée sur les titres quasi-souverains et la légère sous-pondération sur les valeurs énergétiques ont affaibli les rendements relatifs. En revanche, la surexposition aux banques & courtiers, aux biens de consommation cycliques, et aux technologies & communications a soutenu la performance. En termes d'émetteurs, l'allocation surpondérée sur Shimao Holdings et Bank of East Asia et la sous-pondération sur Country Garden ont apporté une valeur considérable. Parallèlement, l'orientation sur Longfor Holdings et Hysan (MTN) Limited et l'allocation sous-pondérée sur Standard Chartered ont freiné les gains. Au niveau des notations, l'exposition à toutes les obligations à notation A et supérieure a pesé sur les rendements, alors que les obligations à notation BBB et inférieure ont augmenté la valeur du portefeuille.

Les fondamentaux restent favorables sur le marché des obligations « investment grade » asiatiques, une grande partie de la croissance mondiale reste en Asie. Dans cette région, le gestionnaire a un positionnement neutre sur le risque de crédit en Chine étant donné les changements structurels et les difficultés que connaît l'économie chinoise. En dehors de la Chine, le gestionnaire apprécie les titres financiers sud-coréens et japonais en raison de leur stabilité et des effets bénéfiques potentiels qui ressortent d'un ajustement du contrôle de la courbe des taux de la Banque du Japon. Cela étant dit, le positionnement du Compartiment vise toujours à générer des rendements étant donné son approche de sélection des titres « bottom-up ». Le gestionnaire continue de chercher des émetteurs de haute qualité et à court terme qui génèrent un coupon élevé.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
LG Electronics 5,625 % 24/04/2027 Reg S	497 695	2,73
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	485 584	2,66
Macquarie Group 6,255 % VRN 07/12/2034 Reg S	406 238	2,23
Sumitomo Mitsui Fin. Group 5,716 % 14/09/2028	404 158	2,22
Bank Of East Asia 6,625 % VRN 13/03/2027 EMTN	401 401	2,20
Indonesia 5,40 % 15/11/2028 Reg S	399 574	2,19
SMTB 5,20 % 07/03/2027 Reg S	396 477	2,18
Nippon Life Insurance 5,95 % VRN 16/04/2054 Reg S	389 997	2,14
UBS Group 5,750 % VRN 31/12/2199 (perpétuel) EMTN	370 237	2,03
Tower Bersama 4,25 % 21/01/2025	344 493	1,89

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Corée	21,45
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	9,81
Japon	9,77
Indonésie	8,28
Îles Vierges britanniques	7,62
Singapour	7,14
Îles Caïmans	6,07
Australie	5,31
Inde	4,62
Philippines	3,28
Île Maurice	3,14
Royaume-Uni	2,20

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	2,7 %	3,7 %	-	-	-9,1 %	-4,4 %	-3,8 %
Actions A-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,1 %	7,1 %	-	-	-3,7 %	1,1 %	-1,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	0,9 %	1,8 %	-	-	-13,4 %	-9,4 %	-5,7 %
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	1,0 %	1,9 %	-	-	-10,8 %	-7,2 %	-4,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	08.12.2021	08.12.2021	2,7 %	3,7 %	-	-	-9,0 %	-4,9 %	-3,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	1,0 %	1,9 %	-	-	-11,0 %	-6,7 %	-4,6 %
Actions E-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	2,2 %	3,7 %	-	-	-10,3 %	-4,4 %	-4,3 %
Actions I-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	3,5 %	3,7 %	-	-	-7,4 %	-4,4 %	-3,1 %
Actions I-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,9 %	7,1 %	-	-	-1,9 %	1,1 %	-0,8 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	1,7 %	1,8 %	-	-	-7,6 %	-5,9 %	-3,6 %
Actions W-ACC (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	3,9 %	4,1 %	-	-	-0,6 %	2,8 %	-0,2 %
Actions Y-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	3,3 %	3,7 %	-	-	-7,8 %	-4,4 %	-3,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,8 %	7,1 %	-	-	-2,3 %	1,1 %	-0,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	1,5 %	1,8 %	-	-	-8,1 %	-5,9 %	-3,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	08.12.2021	08.12.2021	3,3 %	3,7 %	-	-	-7,6 %	-4,9 %	-3,3 %

*Indice de comparaison : J.P. Morgan Asia Credit Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en SGD : J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Climate Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 319 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont connu une volatilité importante au vu des risques géopolitiques provoqués par le conflit en cours et les événements tragiques en Israël et à Gaza. En outre, les données économiques solides et les chiffres d'une inflation persistante ont incité les investisseurs à anticiper des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps, ce qui a entraîné une liquidation des obligations souveraines. Vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales ont fortement rebondi face à la possibilité que les banques centrales du monde entier commencent à baisser les taux d'intérêt. Le sentiment favorable s'est maintenu en 2024, mais il a rapidement changé, lorsque les investisseurs ont réalisé qu'ils avaient peut-être trop espéré une baisse des taux de la Réserve fédérale américaine (la Fed) en mars. Dans l'ensemble, les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt à des plafonds historiques, et les rendements ont grimpé.

Le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison au cours de l'exercice considéré, principalement en raison de son exposition au risque de taux et de sa stratégie sur les crédits. Toutefois, sa composante stable en rendements, y compris le portage et le revenu, a soutenu les rendements. Au niveau sectoriel, les positions dans les banques, les assurances, l'énergie, et les technologies et communications ont ralenti la performance, tandis que les valeurs quasi-souveraines, industrielles et autres titres financiers ont augmenté la valeur du portefeuille. Sur le plan des émetteurs, Bank of America et Thames Water ont amoindri les rendements, alors que Roadster Finance et Deutsche Bank ont compté parmi les meilleures performances.

L'économie des États-Unis devance toujours les autres marchés développés, mais les gestionnaires constatent des signes de ralentissement étayés par des données concrètes, y compris une augmentation inattendue du taux de chômage. Ils pensent que la pression sur les consommateurs situés au bas de l'échelle est bien connue, mais que d'autres tranches de revenus constatent également une réduction de leur épargne excédentaire. Aux États-Unis, d'autres moteurs de croissance devraient apporter une légère contribution négative nette à la croissance en 2024, dans la mesure où les dépenses budgétaires pèseront légèrement sur le PIB et où les dépenses des sociétés devraient être inférieures à celles de 2023. Concernant la croissance des États-Unis, le scénario de référence défend l'idée que la Fed américaine baissera moins ses taux d'intérêt cette année. Ailleurs, le paysage de l'inflation est plus clair en Europe et au Royaume-Uni. Le recul de l'inflation globale, couplée à une croissance lente mais stable, soutient l'idée que les taux d'intérêt baisseront en Europe plus tôt qu'aux États-Unis.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
European Investment Bank 1,625 % 09/10/2029	10 805 077	3,39
DS Smith 4,50 % 27/07/2030 EMTN	4 803 764	1,51
Orange SA 8,125 % 20/11/2028 EMTN	4 799 242	1,50
National Grid 2,50 % 29/01/2031 EMTN	4 454 502	1,40
Brambles USA 4,125 % 23/10/2025 144A	4 102 008	1,29
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	3 981 780	1,25
Chile 5,33 % 05/01/2054	3 579 195	1,12
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	3 510 591	1,10
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	3 345 750	1,05
Gabon Blue Bond Master 6,097 % 01/08/2038 Reg S	3 316 859	1,04

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	26,58
États-Unis	25,52
Pays-Bas	7,63
France	5,88
Irlande	5,17
Corée	3,50
Supranational	3,39
Allemagne	2,59
Luxembourg	2,56
Japon	2,40
Italie	1,69
Espagne	1,59

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,2 %	1,5 %	-	-	-	-11,5 %	-6,0 %	-2,9 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.02.2020	05.02.2020	2,8 %	3,9 %	-	-	-	-4,4 %	1,2 %	-1,0 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	16.03.2017	16.03.2017	-0,1 %	1,0 %	-10,5 %	-5,9 %	-2,2 %	-5,7 %	-0,6 %	-0,8 %
Actions E-ACC (USD)	12.02.2020	12.02.2020	-0,2 %	1,5 %	-	-	-	-13,1 %	-6,0 %	-3,3 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-0,5 %	1,0 %	-	-	-	-16,5 %	-10,1 %	-4,2 %
Actions I-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,8 %	1,5 %	-	-	-	-9,2 %	-6,0 %	-2,3 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	0,5 %	1,0 %	-	-	-	-12,9 %	-10,1 %	-3,2 %
Actions I-ACC (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,9 %	2,4 %	-	-	-	-9,0 %	-6,3 %	-2,2 %
Actions W (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,6 %	2,4 %	-	-	-	-10,0 %	-6,3 %	-2,5 %
Actions Y-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,6 %	1,5 %	-	-	-	-9,9 %	-6,0 %	-2,4 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	-2,2 %	-1,4 %	-	-	-	-19,5 %	-16,0 %	-6,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.07.2009	29.07.2009	0,1 %	1,0 %	-9,0 %	-5,9 %	-1,9 %	37,8 %	39,7 %	2,2 %
Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	09.02.2010	09.02.2010	0,2 %	1,0 %	-8,7 %	-5,9 %	-1,8 %	32,4 %	34,4 %	2,0 %

*Indice de comparaison : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
Indice de comparaison couvert en GBP : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to GBP.
Indice de comparaison couvert en EUR : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en CZK : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CZK.
Indice de comparaison couvert en CHF : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Sustainable Strategic Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 458 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés internationaux à revenu fixe ont traversé une période volatile dans le cadre d'une modification importante des projections en matière d'inflation et de taux d'intérêt. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre de l'an dernier ont affecté la confiance des investisseurs. Des facteurs géopolitiques, notamment le conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. En revanche, les marchés du crédit se sont redressés, les obligations de sociétés devançant les obligations d'État car les spreads se sont resserrés en raison de la stabilité des fondamentaux des sociétés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Les positions en duration en dollars US, en euros et en livres sterling ont limité les rendements car les attentes de taux d'intérêt « plus élevés pendant plus longtemps », accompagnées de données économiques et inflationnistes solides aux États-Unis, ont pesé sur les marchés et entraîné une liquidation des obligations souveraines. Toutefois, ces pertes ont été partiellement effacées par la position tactique en duration en yens japonais. L'exposition du Compartiment aux crédits a renforcé les gains. Au niveau sectoriel, l'allocation sur les secteurs de la finance et de la consommation a contribué aux rendements. En termes d'émetteurs, AA Bond Co, HSBC Holdings et Alpha Bank ont compté parmi les meilleures performances, tandis que Petrofac, Mosaic Solar Loans et Wolfspeed ont freiné les gains.

Pour l'avenir, il est de plus en plus probable que la Réserve fédérale américaine (la Fed) ne baisse pas ses taux d'intérêt cette année, ce qui entraînerait un durcissement des conditions financières. Dans un tel climat, les gestionnaires ont exploité la récente reprise des spreads pour prélever des bénéfices et diminuer le risque de crédit global, en particulier par le biais d'obligations à haut rendement et de créances des marchés émergents. Parallèlement, ils ont accentué avec discernement l'allocation sur les obligations « investment grade » et ont abandonné les titres de sociétés longs pour se tourner vers des échéances plus courtes afin de profiter de l'inversion de la courbe et d'augmenter les liquidités. Ailleurs, ils ont ramené la duration globale à 3 9 ans en employant une duration en dollars US et en livres sterling afin de surmonter la volatilité à court terme, mais ils ont conservé la position en duration en euros, pour laquelle le rapport risque-rendement semble mieux équilibré.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026	26 522 483	5,80
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	25 802 830	5,64
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	13 284 439	2,90
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	13 080 172	2,86
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	9 925 736	2,17
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	9 278 248	2,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	6 350 472	1,39
Mexico 8,00 % 24/05/2035	6 298 923	1,38
KfW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	6 108 336	1,33
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	6 059 390	1,32

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	40,61
Royaume-Uni	15,99
Allemagne	5,17
Italie	5,11
Pays-Bas	3,85
Nouvelle Zélande	3,28
France	2,91
Irlande	2,79
Canada	2,75
Luxembourg	2,26
Espagne	1,79
Mexique	1,59

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	08.03.2011	08.03.2011	4,0 %	5,3 %	3,6 %	9,6 %	0,7 %	9,2 %	25,5 %	0,7 %
Actions A (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,1 %	3,3 %	-5,5 %	-0,2 %	-1,1 %	7,0 %	24,6 %	0,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,2 %	3,3 %	-5,4 %	-0,2 %	-1,1 %	7,1 %	24,6 %	0,5 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	5,2 %	6,3 %	9,6 %	15,4 %	1,9 %	33,3 %	51,3 %	2,5 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,3 %	3,2 %	-4,4 %	0,9 %	-0,9 %	16,1 %	30,8 %	1,1 %
Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	2,2 %	3,3 %	-5,3 %	-0,2 %	-1,1 %	-2,7 %	10,8 %	-0,2 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	1,9 %	3,3 %	-	-	-	-12,8 %	-6,0 %	-4,1 %
Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	1,9 %	3,3 %	-	-	-	-12,8 %	-6,0 %	-4,1 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	1,6 %	3,3 %	-8,2 %	-0,2 %	-1,7 %	-3,6 %	17,1 %	-0,3 %
Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	1,6 %	3,3 %	-8,1 %	-0,2 %	-1,7 %	-9,1 %	10,8 %	-0,8 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	3,1 %	3,3 %	-	-	-	-8,8 %	-5,1 %	-2,6 %
Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	28.10.2020	28.10.2020	3,6 %	3,3 %	-	-	-	-6,1 %	-4,6 %	-1,8 %
Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	26.07.2013	26.07.2013	2,1 %	3,3 %	-5,5 %	-0,2 %	-1,1 %	-1,4 %	11,8 %	-0,1 %
Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	4,4 %	4,7 %	-	-	-	-6,5 %	-2,3 %	-2,0 %
Actions Y-ACC (USD)	14.04.2021	14.04.2021	4,7 %	5,3 %	-	-	-	-4,6 %	0,0	-1,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,9 %	3,3 %	-2,5 %	-0,2 %	-0,5 %	15,2 %	24,6 %	1,1 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	2,9 %	3,3 %	-2,2 %	-0,2 %	-0,4 %	5,8 %	11,2 %	0,5 %

*Indice de comparaison : Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) jusqu'au 31 mars 2017. LIBOR USD à 3 mois jusqu'au 30 septembre 2017. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en PLN : FF Global Strategic Bond Blend PLN H jusqu'au 31 octobre 2016. Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Index Hedged to PLN jusqu'au 31 mars 2017. LIBOR USD à 3 mois couvert en PLN jusqu'au 30 septembre 2017. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en EUR : Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR jusqu'au 31 mars 2017. LIBOR USD à 3 mois couvert en EUR jusqu'au 30 septembre 2017. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en SEK : Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to SEK jusqu'au 31 mars 2017. LIBOR USD à 3 mois couvert en SEK jusqu'au 30 septembre 2017. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to SEK.
Indice de comparaison couvert en GBP : Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to GBP jusqu'au 31 mars 2017. LIBOR USD à 3 mois couvert en GBP jusqu'au 30 septembre 2017. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to GBP.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

US Dollar Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 3 721 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les marchés obligataires américains sont restés volatils en raison des risques géopolitiques, de la solidité des données économiques et de la persistance de l'inflation, ce qui a conduit les investisseurs à anticiper des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps. Vers la fin de l'année 2023, les marchés se sont redressés en attendant des baisses de taux, mais le sentiment s'est rapidement assombri lorsqu'une succession d'événements défavorables a conduit les investisseurs à exclure des baisses par la Fed. Dans l'ensemble, la Fed a maintenu les taux d'intérêt aux plafonds historiques et les rendements ont pris la pente ascendante.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements négatifs et a été devancé par l'indice de comparaison. L'exposition au risque de taux d'intérêt a freiné les gains car les rendements des obligations souveraines ont fortement grimpé, en particulier les échéances à 10 ans. En revanche, l'exposition au crédit et les coupons ont soutenu les rendements. Au niveau sectoriel, les positions dans les secteurs des banques & courtiers, des autres valeurs financières et des biens de consommation cycliques ont contribué aux rendements, alors que les participations en obligations quasi-souveraines et en valeurs industrielles ont freiné les gains. Concernant les émetteurs, Teva Pharmaceutical et Société Générale ont compté parmi les meilleures contributions aux rendements, tandis que Citibank et Verizon Communication ont ralenti la performance.

Le marché des taux se concentre toujours sur des points de données individuels lorsqu'il anticipe les baisses des taux d'intérêt et reste donc très volatil. La solidité des marchés de l'emploi et des données de croissance, conjointement à une trajectoire budgétaire incertaine, a entraîné une hausse des rendements récemment. D'après les gestionnaires, les rendements actuellement élevés représentent une opportunité intéressante d'allonger la duration. Selon les gestionnaires, la chute de l'inflation devrait se poursuivre conformément aux prévisions, et les risques pour la croissance et la santé du marché de l'emploi devraient être orientés à la baisse à moyen terme. Ils considèrent toujours que les rendements des obligations d'État américaines et britanniques ont une valeur à ces niveaux, car ils restent bien supérieurs aux taux de croissance potentiels à long terme. Dans l'univers des crédits, les gestionnaires ont encore privilégié le secteur financier, où les spreads sont moins coûteux. Les surpondérations sectorielles portent actuellement sur les industries et la santé, tandis qu'une sous-pondération est maintenue sur les secteurs des technologies, des médias, des télécommunications et de la consommation.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	459 614 539	12,35
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	364 587 364	9,80
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	150 752 743	4,05
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	130 542 811	3,51
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	103 505 240	2,78
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	91 797 709	2,47
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	89 170 949	2,40
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	87 075 172	2,34
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	82 332 565	2,21
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	81 056 332	2,18

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Gouvernement	54,44
Finance	23,76
Santé	4,85
Consommation non essentielle	3,95
Industries	2,43
Énergie	2,10
Services publics	1,70
Immobilier	1,16
Technologies de l'information	1,15
Consommation courante	1,11
Matériaux	0,85
Services de communication	0,63

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	12.11.1990	12.11.1990	-1,9 %	-1,0 %	2,8 %	0,9 %	0,6 %	327,4 %	427,7 %	4,4 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,8 %	-1,0 %	2,9 %	0,9 %	0,6 %	65,3 %	66,2 %	2,9 %
Actions A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	8,4 %	9,6 %	5,6 %	3,8 %	1,1 %	23,3 %	20,6 %	3,4 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	2,2 %	2,5 %	-
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	-1,1 %	-0,2 %	8,5 %	6,4 %	1,6 %	11,1 %	9,0 %	1,6 %
Actions A-ACC (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	-3,9 %	-4,7 %	-
Actions A-MCDIST (G) (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-1,9 %	-1,0 %	-	-	-	-12,9 %	-12,3 %	-3,8 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	23.09.2020	23.09.2020	-2,2 %	-1,4 %	-	-	-	-12,1 %	-11,4 %	-3,5 %
Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	-2,5 %	-1,8 %	-
Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-3,1 %	-2,5 %	-
Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-2,8 %	-2,1 %	-
Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-4,2 %	-3,9 %	-
Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	-3,8 %	-4,7 %	-
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-3,5 %	1,2 %	-	-	-	-3,5 %	1,3 %	-3,5 %
Actions A-MDIST (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-1,8 %	-1,0 %	2,8 %	0,9 %	0,6 %	78,1 %	80,3 %	2,8 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-3,4 %	-2,7 %	-	-	-	-0,6 %	0,4 %	-0,5 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-3,6 %	-2,8 %	-	-	-	-0,6 %	0,3 %	-0,5 %
Actions B-ACC (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-2,7 %	-1,9 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-2,6 %	-1,9 %	-
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	-0,3 %	0,5 %	-
Actions D-ACC (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-2,1 %	-1,0 %	1,2 %	0,9 %	0,2 %	5,7 %	6,5 %	0,7 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-1,3 %	-1,0 %	5,8 %	0,9 %	1,1 %	13,7 %	7,2 %	1,8 %

*Indice de comparaison : CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index jusqu'au 31 août 1995. CitiGroup Eurodollar Bond Index jusqu'au 28 février 2002. BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index jusqu'au 1er décembre 2020. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q4AR Custom Index.
Indice de comparaison couvert en PLN : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en CNY : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en GBP : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.
Indice de comparaison couvert en JPY : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.
Indice de comparaison couvert en SGD : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

US Dollar Bond Fund [8]

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	2,0 %	2,2 %	-	-	-	-2,2 %	-2,1 %	-1,0 %
Actions I-ACC (CHF) (hedged)	08.04.2020	08.04.2020	-5,4 %	-5,4 %	-	-	-	-15,3 %	-18,2 %	-4,0 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28.04.2017	28.04.2017	-3,1 %	-3,0 %	-3,6 %	-8,4 %	-0,7 %	-3,1 %	-8,7 %	-0,5 %
Actions W-ACC (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	-1,0 %	-0,7 %	-	-	-	-5,7 %	-5,5 %	-3,3 %
Actions Y (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5 %	-1,0 %	4,8 %	0,9 %	0,9 %	15,8 %	11,2 %	1,7 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-1,5 %	-1,0 %	4,9 %	0,9 %	1,0 %	62,8 %	48,9 %	3,1 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-5,6 %	-5,4 %	-8,6 %	-12,5 %	-1,8 %	-8,0 %	-12,7 %	-1,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-3,3 %	-3,0 %	-4,4 %	-8,4 %	-0,9 %	-3,4 %	-8,1 %	-0,5 %
Actions Y-MDIST (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5 %	-1,0 %	5,0 %	0,9 %	1,0 %	15,9 %	11,2 %	1,7 %

*Indice de comparaison : CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index jusqu'au 31 août 1995. CitiGroup Eurodollar Bond Index jusqu'au 28 février 2002. BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index jusqu'au 1er décembre 2020. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q4AR Custom Index.
Indice de comparaison couvert en PLN : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en CNY : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en GBP : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.
Indice de comparaison couvert en JPY : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.
Indice de comparaison couvert en SGD : ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

US High Yield Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 2 544 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Le marché américain des obligations à haut rendement a généré des rendements positifs car les spreads de crédit se sont resserrés pendant l'exercice, dans le cadre de la stabilité des fondamentaux des sociétés, des bons volumes d'émissions nouvelles et des facteurs techniques favorables. Toutefois, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au second trimestre 2023 et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Vers la fin de l'année 2023, les marchés se sont redressés dans l'attente des baisses des taux d'intérêt, mais les espoirs ont été rapidement déçus lorsqu'une succession d'événements défavorables a conduit les investisseurs à exclure des baisses de taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (la Fed).

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. La stratégie de crédit et le rendement du Compartiment ont affaibli la performance relative. Au niveau sectoriel, la sous-pondération sur les biens d'équipement et les banques & courtiers a diminué les rendements tandis que l'allocation sur les communications et les industries de base a contribué à la performance. Au niveau des émetteurs, l'exposition sur Ardagh Packaging a réduit les rendements. Toutefois, les positions dans Uniti Group et Dish Network ont augmenté la valeur du portefeuille. Sur le plan des notations, les participations en obligations à notation B et CCC et inférieure ont freiné les gains, alors qu'une sous-pondération sur les obligations BB a augmenté la valeur relative.

Le gestionnaire maintient une sous-pondération sur les obligations à haut rendement américaines car les rendements sont sains d'un point de vue historique, mais les spreads ont laissé peu de marge d'erreur et manquent d'attrait dans un contexte historique. L'économie américaine est toujours solide comme l'ont montré les données économiques solides publiées ; toutefois, les difficultés persistent au niveau de la politique de la Fed. La plupart des secteurs de l'économie américaine peuvent fonctionner à des taux réels positifs sauf en cas de ralentissement marqué du marché de l'emploi ou de choc exogène. Si les sociétés de qualité supérieure peuvent préserver leurs marges, elles seront moins sensibles aux taux que prévu. Cela étant dit, la confiance envers les crédits plus risqués dépendra de la sensibilité à la gestion des risques, de la compensation intégrée du spread et du respect par les émetteurs des intérêts créanciers.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	27 521 429	1,08
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	26 181 466	1,03
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	22 141 068	0,87
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	19 170 102	0,75
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	18 704 037	0,74
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	18 323 134	0,72
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	17 569 062	0,69
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	17 274 814	0,68
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	17 107 411	0,67
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	17 100 127	0,67

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	28,90
Énergie	11,61
Finance	10,03
Industries	9,52
Matériaux	9,23
Santé	8,41
Technologies de l'information	7,07
Services de communication	5,46
Fonds de placement ouvert	3,26
Immobilier	2,94
Consommation courante	1,60
Services publics	1,27

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	05.09.2001	05.09.2001	6,7 %	8,9 %	13,6 %	18,9 %	2,6 %	258,1 %	337,9 %	5,8 %
Actions A (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	10,2 %	12,4 %	19,1 %	24,6 %	3,6 %	196,6 %	263,9 %	4,9 %
Actions A (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	7,2 %	9,3 %	18,2 %	23,8 %	3,4 %	324,7 %	408,0 %	6,6 %
Actions A-ACC (USD)	06.04.2011	06.04.2011	6,6 %	8,9 %	13,6 %	18,9 %	2,6 %	71,9 %	93,7 %	4,2 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	10,2 %	12,4 %	19,1 %	24,6 %	3,6 %	193,1 %	247,0 %	6,3 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	4,7 %	6,7 %	3,2 %	7,5 %	0,6 %	40,8 %	57,7 %	2,7 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	14,0 %	16,4 %	31,0 %	36,5 %	5,6 %	59,0 %	70,5 %	5,6 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	15.01.2020	15.01.2020	6,7 %	8,9 %	-	-	-	8,5 %	12,4 %	1,9 %
Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	-0,3 %	-0,4 %	-
Actions A-MDIST (USD)	09.06.2003	06.06.2003	6,7 %	8,9 %	13,6 %	18,9 %	2,6 %	220,9 %	289,7 %	5,7 %
Actions A-MDIST (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	9,1 %	11,3 %	13,8 %	19,1 %	2,6 %	115,2 %	157,3 %	4,4 %
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	5,1 %	7,1 %	7,6 %	10,7 %	1,5 %	52,7 %	59,6 %	4,1 %
Actions A-MINCOME (USD)	18.08.2010	18.08.2010	6,7 %	8,9 %	13,6 %	18,9 %	2,6 %	91,5 %	114,5 %	4,9 %
Actions A-MINCOME (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	6,3 %	8,5 %	13,3 %	18,5 %	2,5 %	92,2 %	115,9 %	4,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,7 %	8,9 %	13,6 %	18,9 %	2,6 %	49,9 %	62,6 %	3,8 %
Actions B-ACC (USD)	23.11.2022	23.11.2022	5,5 %	8,9 %	-	-	-	8,2 %	13,3 %	5,6 %
Actions B-MCDIST (G) (USD)	23.11.2022	23.11.2022	5,6 %	8,9 %	-	-	-	8,3 %	13,3 %	5,7 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	4,5 %	6,7 %	1,8 %	7,5 %	0,4 %	16,3 %	26,4 %	1,9 %
Actions D-MDIST (USD)	04.05.2016	04.05.2016	6,4 %	8,9 %	11,9 %	18,9 %	2,3 %	37,2 %	49,6 %	4,0 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	14.05.2012	14.05.2012	4,2 %	6,7 %	0,8 %	7,5 %	0,2 %	28,6 %	50,7 %	2,1 %
Actions I (EUR) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	5,5 %	6,7 %	6,1 %	7,5 %	1,2 %	28,5 %	30,8 %	3,0 %
Actions I-ACC (USD)	28.02.2013	28.02.2013	7,3 %	8,9 %	17,4 %	18,9 %	3,3 %	62,5 %	64,8 %	4,4 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.07.2017	11.07.2017	5,5 %	6,7 %	21,7 %	7,5 %	4,0 %	27,7 %	11,9 %	3,7 %
Actions I-MDIST (USD)	03.06.2015	03.06.2015	7,4 %	8,9 %	17,4 %	18,9 %	3,3 %	44,3 %	46,8 %	4,2 %
Actions RY (USD)	26.02.2020	26.02.2020	7,4 %	8,9 %	-	-	-	12,9 %	13,1 %	2,9 %
Actions RY-ACC (USD)	26.02.2020	26.02.2020	7,4 %	8,9 %	-	-	-	12,9 %	13,1 %	2,9 %

*Indice de comparaison : Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained jusqu'au 31 mars 2006. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA US High Yield Constrained.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en CNY : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

US High Yield Fund

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	26.02.2020	26.02.2020	5,4 %	6,7 %	-	-	-	4,8 %	4,8 %	1,1 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	7,8 %	9,3 %	21,3 %	23,8 %	3,9 %	98,7 %	102,2 %	7,0 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	7,2 %	8,9 %	16,5 %	18,9 %	3,1 %	58,6 %	60,8 %	4,5 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	10,7 %	12,4 %	22,1 %	24,6 %	4,1 %	101,2 %	103,3 %	6,8 %
Actions Y (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	7,8 %	9,3 %	21,2 %	23,8 %	3,9 %	83,5 %	90,8 %	7,2 %
Actions Y-ACC (USD)	02.07.2008	02.07.2008	7,2 %	8,9 %	16,5 %	18,9 %	3,1 %	151,1 %	176,1 %	6,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,8 %	6,7 %	22,1 %	7,5 %	4,1 %	46,8 %	26,4 %	4,5 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	3,0 %	4,1 %	1,8 %	3,2 %	0,4 %	25,1 %	26,0 %	2,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	16.09.2011	16.09.2011	5,2 %	6,7 %	6,1 %	7,5 %	1,2 %	59,4 %	64,0 %	3,8 %
Actions Y-MDIST (USD)	20.08.2015	20.08.2015	7,2 %	8,9 %	16,5 %	18,9 %	3,1 %	46,5 %	52,4 %	4,5 %
Actions Y-MDIST (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	9,6 %	11,3 %	16,4 %	19,1 %	3,1 %	38,4 %	48,1 %	3,8 %
Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	5,7 %	7,1 %	10,6 %	10,7 %	2,0 %	41,9 %	44,2 %	4,1 %
Actions Y-MINCOME (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,2 %	8,9 %	16,6 %	18,9 %	3,1 %	46,4 %	51,5 %	4,5 %
Actions Y-MINCOME (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	6,8 %	8,5 %	16,1 %	18,5 %	3,0 %	47,7 %	52,9 %	4,6 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	5,3 %	6,7 %	6,0 %	7,5 %	1,2 %	39,2 %	42,2 %	2,9 %

*Indice de comparaison : Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained jusqu'au 31 mars 2006. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA US High Yield Constrained.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en AUD : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.
Indice de comparaison couvert en CNY : ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro Cash Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 735 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, la Banque centrale européenne (BCE) a relevé ses taux d'intérêt à plusieurs reprises afin de maîtriser une inflation galopante. La BCE a maintenu les taux d'intérêt aux plafonds record lors de sa dernière réunion ; cependant, ses dirigeants ont précisé qu'un assouplissement de la politique monétaire ne pourrait survenir que si l'inflation continuait à glisser vers le taux cible de 2 % de la banque centrale. D'après la présidente de la BCE, Christine Lagarde, les décisions futures de la banque dépendront des données et non d'une trajectoire de taux prédéterminée. En termes de données, la zone euro est sortie de la récession lorsque ses quatre principales économies ont généré une croissance plus solide que prévu. Toutefois, l'apaisement attendu de l'inflation ne s'est pas concrétisé. Au premier trimestre 2024, le PIB a progressé de 0,3 % en glissement trimestriel, dépassant les projections de croissance de 0,1 %. Ce rythme de croissance est le plus élevé de ces 18 derniers mois. L'indice composite préliminaire des directeurs d'achat (PMI) a chuté de 54 4 en mars 2023 à 50 3 en mars 2024, mais il a augmenté à 51 4 en avril 2024 car la reprise de l'activité des entreprises dans la zone euro s'est accélérée.

Le Compartiment a privilégié l'amélioration des rendements, la sécurité des capitaux et un volume de liquidités élevé, tout en respectant ses directives drastiques en matière de qualité de crédit. Une grande partie du portefeuille est placée dans des titres extrêmement liquides, en accord avec l'objectif principal du Compartiment de maintenir le volume de liquidités et de préserver le capital. À la fin de l'exercice considéré, la durée moyenne pondérée (DMP) du Compartiment était de 58 jours.

Le gestionnaire maintient une stratégie conservatrice. L'orientation sur la qualité de crédit reste importante, l'exposition aux émetteurs ayant une notation Aa3 ou supérieure atteignant 54 %. La diversification géographique du portefeuille est également importante. Le gestionnaire maintient un volume de liquidités élevé étant donné qu'environ 44 % des actifs nets ont une échéance à 7 jours ou moins.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	24 264 827	3,30
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	16 644 518	2,26
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	16 229 573	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	16 126 818	2,19
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	12 180 100	1,66
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	12 173 487	1,66
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	12 136 058	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	12 105 871	1,65
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	12 096 827	1,65
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	10 485 799	1,43

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Allemagne	26,48
France	20,10
Royaume-Uni	18,69
Pays-Bas	8,78
États-Unis	7,73
Belgique	5,50
Irlande	3,84
Îles Caïmans	3,31
Suède	3,28
Japon	2,73
Luxembourg	2,26
Australie	1,64

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	3,6 %	1,1 %	0,2 %	53,9 %	1,4 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,6 %	1,1 %	0,2 %	8,1 %	0,4 %
Actions E-ACC (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	3,6 %	1,1 %	0,2 %	0,5 %	-
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	3,7 %	-	-	4,5 %	2,1 %
Actions W-ACC (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	3,7 %	1,9 %	0,4 %	0,3 %	-
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	3,8 %	-	-	3,8 %	1,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,7 %	1,9 %	0,4 %	4,5 %	0,3 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

US Dollar Cash Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 1 911 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

La Réserve fédérale américaine (la Fed) a relevé ses taux de référence de 0 25 point de pourcentage aussi bien en mai et qu'en juillet 2023 pour maîtriser une inflation galopante. Vers la fin de l'année 2023, la banque centrale a cependant adopté un comportement étonnamment plus positif et a anticipé une baisse des taux de 0 75 point de pourcentage en 2024. Toutefois, la Fed américaine a maintenu ses taux d'intérêt entre 5,25 % et 5,5 % lors de sa dernière réunion car l'inflation est toujours élevée. Sur le plan macroéconomique, la récente croissance du PIB américain a ralenti davantage que prévu, ressortant à 1,6 % contre des prévisions de 2,4 %. Ce rythme a été le plus lent en presque deux ans dans le cadre d'une montée en flèche des importations et d'une réduction des dépenses gouvernementales. Le taux de chômage a augmenté à 3,8 % en mars 2024, contre 3,5 % en mars 2023. L'indice des dépenses de consommation des particuliers (PCE) a chuté à 2,8 % en mars 2024 en termes annualisés, contre 4,2 % en mars 2023. Aux États-Unis, l'indice des directeurs d'achat (PMI) de S&P Global pour le secteur manufacturier a glissé à 50 0 en avril 2024, soit une baisse par rapport aux 50 2 enregistrés en mars 2024.

Le Compartiment a privilégié la sécurité des capitaux et un volume de liquidités élevé, ainsi qu'une amélioration des rendements, tout en respectant ses directives drastiques en matière de qualité de crédit. Une grande partie du portefeuille est placée dans des titres extrêmement liquides, en accord avec l'objectif principal du Compartiment de maintenir le volume de liquidités et de préserver le capital. À la fin de l'exercice considéré, la durée moyenne pondérée (DMP) du Compartiment était de 45 jours.

Le gestionnaire maintient une stratégie conservatrice. L'orientation sur la qualité de crédit reste importante, l'exposition aux émetteurs ayant une notation Aa3 ou supérieure atteignant 63 %. La diversification géographique du portefeuille est également importante. Le gestionnaire maintient un volume de liquidités élevé étant donné que 46 % des actifs nets ont une échéance à 7 jours ou moins.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Rentenbank CP 5,36 % 16/05/2024	49 561 103	2,59
UBS London Branch CP 5,40 % 05/07/2024	39 355 775	2,06
SG Issuer 0,09 % 07/03/2025	35 063 558	1,83
Mitsu Finance CP 5,45 % 24/06/2024	29 559 835	1,55
Mitsu Finance CP 5,43 % 25/06/2024	29 555 282	1,55
National Australia VCD 0,36 % 17/01/2025	24 845 299	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 02/05/2024	24 831 856	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 09/05/2024	24 813 713	1,30
TD Bank VCD 3,75 % 13/01/2025	19 888 952	1,04
BFCM VCP 0,25 % 07/10/2024	19 878 284	1,04

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	24,96
Allemagne	24,73
France	19,02
Australie	8,26
Norvège	5,20
Îles Caïmans	2,60
Belgique	2,58
États-Unis	2,55
Japon	2,08
Corée	2,05
Luxembourg	1,83
Pays-Bas	1,55

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	20.09.1993	20.09.1993	5,4 %	9,7 %	1,9 %	92,3 %	2,2 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	5,4 %	9,7 %	1,9 %	22,8 %	1,2 %
Actions A-ACC (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	5,0 %	-	-	9,2 %	1,8 %
Actions A-ACC (GBP) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	5,0 %	-	-	7,4 %	3,4 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	23.11.2022	23.11.2022	6,6 %	-	-	10,5 %	7,2 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	4,1 %	-
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	4,6 %	-
Actions W-ACC (USD)	10.10.2018	10.10.2018	5,5 %	10,5 %	2,0 %	11,9 %	2,0 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,5 %	10,5 %	2,0 %	17,1 %	1,0 %

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2020 Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 12 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Pendant l'exercice, les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Au début de l'exercice, la tourmente financière s'est apparemment calmée et la volatilité a cessé. Toutefois, les craintes concernant les risques géopolitiques découlant du conflit en cours et des événements tragiques en Israël et à Gaza ont assombri le sentiment du marché. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a incité les investisseurs à anticiper des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps. Vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales ont fortement rebondi, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux d'intérêt ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison car les dépenses ont dépassé la contribution positive des instruments de trésorerie. La stratégie US Dollar Cash sous-jacente a généré des rendements positifs en termes absolus. Une grande partie du portefeuille est placée dans des titres extrêmement liquides, en accord avec son objectif principal de maintenir le volume de liquidités et de préserver le capital.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Parallèlement, le Compartiment est totalement investi dans des instruments de trésorerie et à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Rentenbank CP 5,36 % 16/05/2024	298 196	2,59
UBS London Branch CP 5,40 % 05/07/2024	236 793	2,06
SG Issuer 0,09 % 07/03/2025	210 968	1,83
Mitsu Finance CP 5,45 % 24/06/2024	177 854	1,55
Mitsu Finance CP 5,43 % 25/06/2024	177 826	1,55
National Australia VCD 0,36 % 17/01/2025	149 488	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 02/05/2024	149 407	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 09/05/2024	149 298	1,30
TD Bank VCD 3,75 % 13/01/2025	119 667	1,04
BFCM VCP 0,25 % 07/10/2024	119 602	1,04

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Royaume-Uni	24,96
Allemagne	24,73
France	19,02
Australie	8,26
Norvège	5,20
Îles Caïmans	2,60
Belgique	2,58
États-Unis	2,55
Japon	2,08
Corée	2,05
Luxembourg	1,83
Pays-Bas	1,55

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	10.05.2002	10.05.2002	4,8 %	5,5 %	10,3 %	14,3 %	2,0 %	159,4 %	213,4 %	4,4 %

*Indice de comparaison : USD 1W LIBID jusqu'au 30 juillet 2021. Depuis cette date, l'indice est SOFR Index.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2025 Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 226 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux d'intérêt ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. En particulier, la sélection des stratégies liées aux obligations mondiales et aux actions américaines a affaibli les rendements. Dans l'univers des titres à revenu fixe, la stratégie Euro Bond sous-jacente a affaibli la performance à cause du positionnement sur la structure temporelle. Au niveau des actions, la stratégie US Core sous-jacente a affaibli les rendements au vu de son allocation surpondérée sur les matériaux. Parallèlement, la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des technologies de l'information.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition sur les actions a été réduite en faveur des titres à revenu fixe, des liquidités et des placements alternatifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 3,03 % 15/05/2024	3 094 481	1,37
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	1 516 204	0,67
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	1 278 515	0,57
Italy 4,50 % 01/10/2053	1 193 367	0,53
US Treasury 0,50 % 28/02/2026	1 182 055	0,52
UK Treasury 3,50 % 22/10/2025	1 176 850	0,52
US Treasury 0,625 % 15/08/2030	1 176 284	0,52
US Treasury 0,75 % 31/08/2026	1 175 482	0,52
Italy 3,25 % 01/03/2038	1 173 670	0,52
US Treasury 0,75 % 31/05/2026	1 167 036	0,52

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	42,01
Royaume-Uni	10,50
Allemagne	10,25
Japon	9,59
France	9,59
Italie	3,57
Pays-Bas	2,91
Irlande	1,84
Canada	1,77
Belgique	1,14
Îles Caïmans	0,95
Luxembourg	0,95

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	1,6 %	4,0 %	2,0 %	10,8 %	0,4 %	109,6 %	144,8 %	4,0 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,6 %	4,0 %	2,0 %	10,8 %	0,4 %	63,1 %	99,9 %	2,8 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	2,3 %	4,0 %	5,9 %	10,8 %	1,2 %	195,9 %	201,1 %	7,3 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	4,0 %	0,8 %	-	-	-	-3,7 %	-14,9 %	-1,3 %

*L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 70,2 % Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR ; 18,47 % référence €STR ; 8,15 % Euro Short Term Rate Index ; 3,18 % MSCI ACWI Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2030 Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 400 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux d'intérêt ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. En termes d'actions, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance en raison de la sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information et de la consommation non essentielle. Dans l'univers des titres à revenu fixe, la sélection des titres au sein de la stratégie sur la créance des marchés émergents, en particulier la stratégie Sustainable USD Emerging Market, a affaibli les rendements à cause d'une augmentation des rendements des bons du Trésor américain. Parallèlement, l'exposition sur la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a payé en raison de la sélection des actions dans le secteur financier. Les décisions relatives à l'allocation tactique des actifs ont également contribué à la performance.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	9 259 045	2,32
Germany 3,03 % 15/05/2024	8 290 518	2,07
Microsoft	7 366 706	1,84
Apple	7 134 445	1,79
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	6 039 204	1,51
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	5 827 428	1,46
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	5 825 190	1,46
NVIDIA	5 653 325	1,41
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5 459 447	1,37
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5 136 910	1,29

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	47,89
Royaume-Uni	6,77
Irlande	6,73
Allemagne	4,52
Japon	3,67
France	3,63
Italie	1,88
Chine	1,62
Pays-Bas	1,17
Suisse	1,06
Province de Taïwan	0,95
Canada	0,86

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	9,5 %	12,6 %	16,6 %	31,8 %	3,1 %	154,4 %	214,6 %	5,0 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,5 %	12,6 %	16,6 %	31,8 %	3,1 %	97,8 %	156,9 %	3,9 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	10,4 %	12,6 %	22,2 %	31,8 %	4,1 %	272,1 %	292,2 %	8,9 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	12,2 %	9,2 %	-	-	-	7,5 %	-3,6 %	2,6 %

*L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 56,42 % MSCI ACWI Index (Net) ; 14,78 % Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR ; 10 % Euro Short Term Rate Index ; 9,4 % ICE BofA Global High Yield Constrained Index Hedged to EUR ; 9,4 % J.P Morgan EMBI Global Diversified Index hedged to EUR.

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2035 Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 361 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux d'intérêt ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies portant sur les actions du Japon et des marchés émergents a amoindri les rendements. En particulier, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance en raison de la sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information (TI) et de la consommation non essentielle. Parallèlement, l'exposition sur la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des TI. Dans l'univers des revenus fixes, la stratégie sous-jacente sur les obligations européennes a nui aux rendements à cause du positionnement sur la structure des échéances.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition sur les titres à revenu fixe a été diminuée en faveur des actions.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	13 308 713	3,69
Microsoft	13 256 892	3,68
Apple	12 729 529	3,53
NVIDIA	10 091 175	2,80
Amazon.com	6 475 749	1,80
Alphabet (A)	5 669 247	1,57
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	5 611 759	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	5 414 973	1,50
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	5 412 893	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5 074 731	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,13
Irlande	7,96
France	4,01
Royaume-Uni	3,19
Japon	2,63
Chine	2,39
Suisse	1,86
Allemagne	1,80
Province de Taïwan	1,35
Pays-Bas	1,21
Corée	1,08
Danemark	0,96

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	15,1 %	18,2 %	27,9 %	46,8 %	5,0 %	134,3 %	206,2 %	4,9 %
Actions A-ACC (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	15,1 %	18,2 %	27,9 %	46,8 %	5,0 %	134,3 %	206,2 %	4,9 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	16,3 %	18,2 %	34,4 %	46,8 %	6,1 %	327,5 %	356,0 %	9,9 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	18,0 %	14,4 %	-	-	-	14,3 %	3,0 %	4,9 %

*L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 100 % MSCI ACWI Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2040 Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 363 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux d'intérêt ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies portant sur les actions du Japon et des marchés émergents a amoindri les rendements. En particulier, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance en raison de la sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information (TI) et de la consommation non essentielle. Parallèlement, l'exposition sur la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des TI. Dans l'univers des revenus fixes, la stratégie sous-jacente sur les obligations européennes a nui aux rendements à cause du positionnement sur la structure des échéances.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition sur les titres à revenu fixe a été diminuée en faveur des actions.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	13 413 077	3,69
Microsoft	13 355 670	3,68
Apple	12 824 384	3,53
NVIDIA	10 166 369	2,80
Amazon.com	6 523 991	1,80
Alphabet (A)	5 711 510	1,57
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	5 653 738	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	5 455 479	1,50
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	5 453 384	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5 114 308	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,12
Irlande	7,96
France	4,01
Royaume-Uni	3,19
Japon	2,63
Chine	2,39
Suisse	1,86
Allemagne	1,80
Province de Taïwan	1,35
Pays-Bas	1,20
Corée	1,08
Danemark	0,96

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	16,1 %	19,0 %	33,4 %	54,5 %	5,9 %	146,8 %	225,9 %	5,2 %
Actions A-ACC (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	16,1 %	19,0 %	33,5 %	54,5 %	5,9 %	146,9 %	225,9 %	5,2 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	18,0 %	15,2 %	-	-	-	63,6 %	62,3 %	12,6 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,7 %	10,9 %	-
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	17,1 %	19,0 %	40,0 %	54,5 %	7,0 %	351,2 %	385,2 %	10,3 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,1 %	15,2 %	-	-	-	17,8 %	6,0 %	6,0 %

*L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 100 % MSCI ACWI Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2045 Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 190 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies portant sur les actions des marchés émergents a pesé sur les rendements. En particulier, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance à cause de la sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information (TI). La stratégie European Dynamic Growth a affaibli les rendements étant donné sa sous-pondération sur le secteur financier. Parallèlement, la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des TI.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions de l'Europe, du Canada, des marchés émergents et de la région Asie-Pacifique (hors Japon) a été réduite en faveur des actions américaines et japonaises.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	7 009 774	3,69
Microsoft	6 977 283	3,68
Apple	6 699 730	3,53
NVIDIA	5 311 127	2,80
Amazon.com	3 408 268	1,80
Alphabet (A)	2 983 820	1,57
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	2 953 671	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	2 850 095	1,50
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	2 849 000	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	2 672 415	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,13
Irlande	7,96
France	4,00
Royaume-Uni	3,19
Japon	2,63
Chine	2,39
Suisse	1,86
Allemagne	1,80
Province de Taïwan	1,35
Pays-Bas	1,20
Corée	1,08
Danemark	0,96

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,3 %	19,4 %	34,8 %	56,9 %	6,2 %	109,0 %	165,4 %	7,5 %
Actions A-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,4 %	19,4 %	34,8 %	56,9 %	6,2 %	109,0 %	165,4 %	7,5 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,8 %	10,9 %	-
Actions P-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,5 %	19,4 %	41,6 %	56,9 %	7,2 %	131,1 %	165,4 %	8,6 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4 %	15,6 %	-	-	-	18,3 %	6,9 %	6,2 %

*L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 100 % MSCI ACWI Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2050 Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 151 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies portant sur les actions des marchés émergents a pesé sur les rendements. En particulier, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance à cause de la sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information (TI). La stratégie European Dynamic Growth a affaibli les rendements étant donné sa sous-pondération sur le secteur financier. Parallèlement, la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des TI.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions de l'Europe, du Canada, des marchés émergents et de la région Asie-Pacifique (hors Japon) a été réduite en faveur des actions américaines et japonaises.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	5 572 129	3,69
Microsoft	5 547 232	3,68
Apple	5 326 559	3,53
NVIDIA	4 222 563	2,80
Amazon.com	2 709 724	1,80
Alphabet (A)	2 372 241	1,57
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	2 348 283	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	2 265 936	1,50
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	2 265 065	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	2 126 342	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,13
Irlande	7,97
France	4,00
Royaume-Uni	3,19
Japon	2,63
Chine	2,39
Suisse	1,86
Allemagne	1,80
Province de Taïwan	1,35
Pays-Bas	1,20
Corée	1,08
Danemark	0,96

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,4 %	19,4 %	34,7 %	56,9 %	6,1 %	108,9 %	165,4 %	7,5 %
Actions A-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,3 %	19,4 %	34,8 %	56,9 %	6,2 %	108,8 %	165,4 %	7,5 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,7 %	10,9 %	-
Actions P-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,6 %	19,4 %	41,6 %	56,9 %	7,2 %	131,0 %	165,4 %	8,6 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4 %	15,6 %	-	-	-	18,3 %	6,9 %	6,2 %

*L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 100 % MSCI ACWI Index (Net).

**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2055 Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 23 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies portant sur les actions des marchés émergents a pesé sur les rendements. En particulier, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance à cause de la sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information (TI). La stratégie European Dynamic Growth a affaibli les rendements étant donné sa sous-pondération sur le secteur financier. Parallèlement, la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des TI.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions de l'Europe, du Canada, des marchés émergents et de la région Asie-Pacifique (hors Japon) a été réduite en faveur des actions américaines et japonaises.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	844 651	3,70
Microsoft	840 462	3,68
Apple	807 027	3,53
NVIDIA	639 760	2,80
Amazon.com	410 553	1,80
Alphabet (A)	359 414	1,57
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	355 767	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	343 291	1,50
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	343 159	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	322 053	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,09
Irlande	7,96
France	4,01
Royaume-Uni	3,20
Japon	2,63
Chine	2,39
Suisse	1,86
Allemagne	1,80
Province de Taïwan	1,35
Pays-Bas	1,21
Corée	1,08
Danemark	0,96

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,3 %	19,4 %	-	-	37,0 %	49,7 %	9,4 %
Actions A-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,4 %	19,4 %	-	-	36,9 %	49,7 %	9,3 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	9,7 %	10,9 %	-
Actions P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	17,5 %	19,4 %	-	-	41,7 %	49,7 %	10,4 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4 %	15,6 %	-	-	18,3 %	6,9 %	6,2 %

*Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 100 % MSCI ACWI Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2060 Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 15 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Les marchés ont généré une performance en demi-teinte pendant la première partie de l'exercice à cause des politiques monétaires agressives mises en œuvre pour infléchir l'inflation. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le deuxième semestre alors que la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses prévisionnelles des taux d'intérêt en 2024. Les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies portant sur les actions des marchés émergents a pesé sur les rendements. En particulier, la stratégie Sustainable Asia Equity a affaibli la performance à cause de la sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information (TI). La stratégie European Dynamic Growth a affaibli les rendements étant donné sa sous-pondération sur le secteur financier. Parallèlement, la stratégie Sustainable Research Enhanced US Equity a augmenté la valeur, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des TI.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions de l'Europe, du Canada, des marchés émergents et de la région Asie-Pacifique (hors Japon) a été réduite en faveur des actions américaines et japonaises.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	545 589	3,70
Microsoft	542 705	3,68
Apple	521 111	3,53
NVIDIA	413 105	2,80
Amazon.com	265 107	1,80
Alphabet (A)	232 071	1,57
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	229 647	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	221 594	1,50
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	221 509	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	208 009	1,41

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,12
Irlande	7,97
France	4,01
Royaume-Uni	3,19
Japon	2,63
Chine	2,39
Suisse	1,86
Allemagne	1,80
Province de Taïwan	1,35
Pays-Bas	1,20
Corée	1,08
Danemark	0,96

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,3 %	19,4 %	-	-	36,9 %	49,7 %	9,3 %
Actions A-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,4 %	19,4 %	-	-	36,9 %	49,7 %	9,3 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	18,3 %	15,6 %	-	-	45,1 %	35,3 %	11,1 %
B1-Actions ACC (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	9,7 %	10,9 %	-
Actions P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	17,5 %	19,4 %	-	-	41,7 %	49,7 %	10,4 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4 %	15,6 %	-	-	18,4 %	6,9 %	6,2 %

*Indice de comparaison : au 30 avril 2024, les pondérations et composantes étaient 100 % MSCI ACWI Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 47 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Pendant l'exercice, les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Au début de l'exercice, la tourmente financière s'est apparemment calmée et la volatilité a cessé. Toutefois, les craintes concernant les risques géopolitiques découlant du conflit en cours et des événements tragiques en Israël et à Gaza ont assombri le sentiment du marché. En outre, les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a incité les investisseurs à anticiper des taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse. Vers la fin de l'exercice, les attentes de baisses des taux d'intérêt ont été écartées et les remarques défavorables de la Réserve fédérale américaine (la Fed) ont provoqué une hausse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison car les dépenses ont dépassé la contribution positive des instruments de trésorerie. La stratégie Euro Cash sous-jacente a généré des rendements positifs en termes absolus. Une grande partie du portefeuille est placée dans des titres extrêmement liquides, en accord avec son objectif principal de maintenir le volume de liquidités et de préserver le capital.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Parallèlement, le Compartiment est totalement investi dans des instruments de trésorerie et à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	1 537 270	3,30
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	1 054 494	2,26
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	1 028 206	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	1 021 696	2,19
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	771 656	1,66
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	771 237	1,66
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	768 866	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	766 953	1,65
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	766 380	1,65
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	664 316	1,43

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Allemagne	26,48
France	20,10
Royaume-Uni	18,69
Pays-Bas	8,78
États-Unis	7,73
Belgique	5,50
Irlande	3,84
Îles Caïmans	3,31
Suède	3,28
Japon	2,73
Luxembourg	2,26
Australie	1,64

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	3,1 %	3,8 %	-3,8 %	5,5 %	-0,8 %	127,1 %	151,3 %	4,0 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,1 %	3,8 %	-3,7 %	5,5 %	-0,8 %	44,0 %	78,2 %	2,1 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,6 %	3,8 %	-1,0 %	5,5 %	-0,2 %	138,6 %	142,3 %	5,8 %

*Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 100 % EURIBOR à 3 mois.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Absolute Return Global Equity Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 300 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Les performances ont été modestes pendant le premier semestre de l'exercice car l'inflation s'est apaisée tout en restant au-dessus des niveaux cibles et a incité les principales banques centrales à maintenir leur cycle de hausse. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et une baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis, ainsi que les tensions géopolitiques, ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le second semestre car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont laissé espérer un atterrissage en douceur et des baisses des taux d'intérêt en 2024.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements nets positifs élevés et a devancé l'indice de comparaison. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication, la consommation non essentielle et les technologies de l'information (TI), accompagnée du positionnement long sur la santé, a nettement augmenté la valeur, tandis que les participations industrielles sélectionnées ont freiné les gains. Au niveau régional, les marchés émergents, le R.-U. (hors Europe) et l'Amérique du Nord ont apporté les meilleures contributions à la performance, tandis que le Japon a affaibli les rendements. Au niveau des actions, la position dans le constructeur automobile Brilliance China Automotive a progressé en raison de ses bénéfices élevés. Sa valorisation est intéressante avec une trésorerie excellente et une profitabilité solide. L'allocation sur le géant des médias sociaux Meta a payé. Ses actions ont progressé grâce à l'enthousiasme que suscite l'intelligence artificielle (IA) ainsi qu'à ses bénéfices trimestriels élevés, avec des projections de gains continus découlant des excellentes tendances de la publicité numérique.

Absolute Return Global Equity est un Compartiment neutre par rapport au marché, avec une construction systématiquement orientée sur les rendements absolus à long/court terme, qui offre aux investisseurs une source de rendements absolus diversifiée avec une dépendance limitée aux variations des marchés. Il permet de profiter de l'ensemble des ressources en recherche fondamentale de Fidelity en adoptant une exposition longue sur les sociétés convaincantes notées « à acheter » et une exposition courte sur les sociétés convaincantes notées « à vendre » dans un portefeuille d'environ 150 à 200 actions. Cette stratégie vise à générer des rendements positifs, principalement par la sélection des actions ; les autres facteurs de risque étant largement atténués. Le positionnement du portefeuille découle donc de la sélection « bottom-up » des actions.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 695 172	2,23
JPMorgan Chase	6 294 060	2,10
FedEx	6 132 209	2,04
Ipsos	6 086 396	2,03
Wells Fargo	6 065 602	2,02
Airbus	5 797 833	1,93
T-Mobile (US)	5 783 626	1,93
Meta Platforms (A)	5 713 398	1,90
Expedia Group	5 596 602	1,87
Treasury Wine Estates	5 563 987	1,85

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	29,64
Irlande	13,78
France	6,78
Australie	6,74
Province de Taïwan	3,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,73
Suède	2,68
Royaume-Uni	2,67
Canada	2,54
Pays-Bas	2,42
Espagne	2,25
Norvège	1,59

Rendement total au 30.04.2024**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	8,6 %	2,8 %	-
Actions A-ACC (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	10,9 %	5,3 %	-
Actions A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	12,4 %	6,9 %	-
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	13.07.2022	13.07.2022	16,5 %	2,9 %	-	-	29,3 %	-8,0 %	15,3 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	7,8 %	1,9 %	-
Actions A-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	13,7 %	5,5 %	-	-	25,1 %	9,0 %	6,4 %
Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	11,9 %	3,8 %	-	-	18,8 %	3,8 %	4,9 %
Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	12,0 %	3,7 %	-	-	22,7 %	6,8 %	5,8 %
Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	16.12.2020	16.12.2020	15,4 %	5,1 %	-	-	33,3 %	7,9 %	8,9 %
Actions I-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	14,7 %	5,5 %	-	-	29,2 %	9,0 %	7,4 %
Actions SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1 %	0,1 %	-
Actions SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1 %	0,1 %	-
Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	14,2 %	5,1 %	-	-	27,0 %	7,9 %	6,9 %
Actions X-ACC (USD)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1 %	0,1 %	-
Actions Y-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	14,5 %	5,5 %	-	-	28,5 %	9,0 %	7,2 %
Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	12,8 %	3,8 %	-	-	21,9 %	3,8 %	5,7 %

*Indice de comparaison : Indice SOFR.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : Euro Short Term Rate Index.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : Singapore Overnight Rate Average Index.
Indice de comparaison couvert GBP/USD : Moyenne OIS GBP à 1 jour.
Indice de comparaison couvert HUF/USD : BUBOR à 3 mois.
Indice de comparaison couvert PLN/USD : SOFR PLN.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 33 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés internationaux à revenu fixe ont traversé une période volatile dans le cadre d'une modification importante des projections en matière d'inflation et de taux d'intérêt. De plus, la crise du plafond de la dette du gouvernement américain au deuxième trimestre et la baisse par Fitch de la notation de la créance américaine au troisième trimestre 2023 ont affecté la confiance des investisseurs. Les facteurs géopolitiques, notamment l'escalade du conflit et les événements tragiques en Israël et à Gaza, ont également affaibli la confiance au niveau mondial. En revanche, les marchés du crédit se sont redressés, les obligations de sociétés devançant les obligations d'État car les spreads se sont resserrés en raison de la stabilité des fondamentaux des sociétés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et a devancé l'indice de comparaison, essentiellement en raison de son modèle discrétionnaire. Au niveau discrétionnaire, les portefeuilles de crédits « investment grade » et de crédits en dollars US à long/court terme ont généré les meilleures performances. Le positionnement sur la duration a également augmenté la valeur. Les positions tactiques en duration en dollars néo-zélandais et en réals brésiliens ont contribué aux rendements. Toutefois, ces gains ont été partiellement effacés par la position en duration en dollars US dans le cadre d'une liquidation des bons du Trésor américain. Au cours de l'exercice, les gestionnaires ont réduit la surpondération de la position en duration en dollars US, mais ils ont maintenu une préférence pour la position misant sur une pentification de la courbe des rendements des bons du Trésor américain courts et longs (steepener 5s30s).

Le Compartiment investit sur l'ensemble des marchés à revenu fixe, exploitant les opportunités de crédit, de taux et de change, en mettant l'accent sur les positions de valeur relative et non directionnelles afin de limiter les facteurs de risque de marché. L'équipe fait appel à des stratégies discrétionnaires en utilisant l'ensemble des capacités d'investissement mondiales de Fidelity. Le Compartiment vise à générer des liquidités et un rendement de 2 % sur des périodes annuelles continues dans un environnement de risque maîtrisé, tout en cherchant à générer de l'alpha dans différents environnements de marché en mettant l'accent sur la protection contre les baisses. Le Compartiment cherche à bénéficier de la volatilité croissante grâce à des stratégies qui peuvent exploiter ces environnements (comme des positions long/short) et à maintenir une faible corrélation avec les catégories d'actifs traditionnelles.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 5,31 % 05/07/2024	2 180 189	6,62
US Treasury 5,31 % 25/07/2024	2 115 784	6,42
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	1 474 512	4,47
US Treasury 5,12 % 30/05/2024	1 305 142	3,96
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	909 497	2,76
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	686 157	2,08
France 6,00 % 25/10/2025	501 160	1,52
Bank Of Montreal 5,266 % 11/12/2026	449 803	1,36
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	419 217	1,27
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	386 190	1,17

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	46,59
Royaume-Uni	7,72
Italie	6,70
Canada	5,25
France	4,98
Pays-Bas	4,57
Allemagne	4,35
Nouvelle Zélande	2,76
Singapour	2,56
Irlande	2,56
Luxembourg	1,89
Îles Caïmans	1,06

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,8 %	5,4 %	-	-	6,2 %	8,7 %	1,7 %
Actions A-ACC (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	8,1 %	7,8 %	-	-	5,2 %	7,6 %	1,4 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,9 %	6,5 %	-	-	0,5 %	15,8 %	0,1 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,1 %	5,5 %	-	-	4,3 %	5,3 %	1,2 %
Actions A-MDIST (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,8 %	5,4 %	-	-	6,2 %	8,7 %	1,7 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,7 %	6,5 %	-	-	-0,7 %	15,8 %	-0,2 %
Actions I-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,6 %	5,4 %	-	-	8,9 %	8,7 %	2,4 %
Actions I-ACC (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	10,0 %	8,9 %	-	-	18,8 %	18,3 %	4,9 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	6,1 %	4,1 %	-	-	6,8 %	8,6 %	1,8 %
Actions Y-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,3 %	5,4 %	-	-	8,1 %	8,7 %	2,2 %
Actions Y-ACC (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	8,8 %	7,8 %	-	-	7,2 %	7,6 %	2,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,5 %	6,5 %	-	-	2,3 %	15,8 %	0,6 %

*Indice de comparaison : Indice SOFR.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : Euro Short Term Rate Index.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : Singapore Overnight Rate Average Index.
Indice de comparaison couvert GBP/USD : Moyenne OIS GBP à 1 jour.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 69 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois. Pendant la première partie de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance en demi-teinte car l'inflation est restée supérieure aux niveaux cibles, incitant les grandes banques centrales à poursuivre la hausse de leurs taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et une baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ont pesé sur la confiance des marchés, tout comme les tensions géopolitiques au Moyen-Orient. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant le second semestre car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. La solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont permis aux marchés d'espérer un atterrissage en douceur (un ralentissement de l'économie qui n'entraîne pas une récession) et des baisses des taux d'intérêt en 2024. Dans ce contexte, les actions des États-Unis et du Japon ont enregistré la meilleure progression. Les marchés émergents ont également terminé à la hausse mais ils ont été devancés par les marchés développés. Pendant l'exercice, les marchés internationaux à revenu fixe ont dégagé des rendements mitigés, les obligations à haut rendement devançant les obligations « investment grade ». Dès le départ, les risques géopolitiques l'ont emporté sur la confiance. Les obligations souveraines ont été liquidées car l'inflation persistante a laissé penser que les taux d'intérêt resteraient plus élevés pendant plus longtemps. Toutefois, vers la fin de l'année 2023, les obligations mondiales se sont fortement redressées, portées par des données économiques solides et une inflation en baisse.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements positifs et a devancé l'indice de comparaison. La stratégie Absolute Return Global Equity a constitué la principale contribution à la performance globale. L'excellente sélection des actions, en particulier dans les secteurs de la consommation non essentielle et des services de communication, a soutenu les résultats. Le Compartiment a également été soutenu par sa position sur la stratégie Absolute Return European Equity, qui a profité de l'excellente sélection des titres dans les secteurs des industries et de la consommation courante. Dans l'univers des titres à revenu fixe et de la catégorie macro, l'exposition sur les stratégies Global Macro a renforcé les gains, suivie par la stratégie Fixed Income Absolute Return. Au cours de l'exercice, dans la catégorie des arbitrages, la stratégie Goldman Sachs Commodity a été abandonnée tandis que la stratégie Fidelity Systematic Global Macro est revenue dans le portefeuille.

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	6,2 %	5,5 %	-	-	16,0 %	9,6 %	3,4 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	4,4 %	3,8 %	-	-	7,8 %	-2,5 %	1,7 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	3,5 %	1,9 %	-
Actions I-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	7,1 %	5,5 %	-	-	20,6 %	9,6 %	4,3 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	5,3 %	3,8 %	-	-	12,3 %	-2,5 %	2,6 %
Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	6,8 %	5,1 %	-	-	17,7 %	0,3 %	3,7 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	6,6 %	5,1 %	-	-	17,1 %	0,3 %	3,6 %
Actions X-ACC (USD)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	0,1 %	-
Actions Y-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	7,0 %	5,5 %	-	-	20,0 %	9,6 %	4,2 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	5,2 %	3,8 %	-	-	11,5 %	-2,5 %	2,5 %

*Indice de comparaison : Indice SOFR.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : Euro Short Term Rate Index.
Indice de comparaison couvert GBP/USD : Moyenne OIS GBP à 1 jour.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : OIS SGD à 1 jour.
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 162 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés émergents ont progressé au cours d'un exercice caractérisé par une volatilité prononcée. La confiance a évolué en dents de scie alors que les marchés du monde entier étaient confrontés à une inflation élevée dans les pays développés, ainsi qu'au calendrier des baisses de taux d'intérêt, aux tensions géopolitiques et au rythme de la reprise économique en Chine. Ces derniers mois, des tendances économiques encourageantes, comme un recul des pressions liées à une récession aux États-Unis et une montée des prix des matières premières, ont soutenu les marchés. Les actions chinoises ont généré les meilleurs gains, soutenues par les excellents chiffres du PIB du premier trimestre, la solidité des gains des sociétés et l'optimisme soulevé par la politique de soutien. Dans un tel climat, toutes les régions ont généré des rendements positifs, à commencer par l'Amérique latine suivie par l'Asie émergente, l'Europe émergente, le Moyen-Orient et l'Afrique (EMEA).

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs et a devancé l'indice de comparaison. La sélection des actions en Corée du Sud, à Taïwan et au Kazakhstan a renforcé les gains, tandis que la Chine et Hong Kong ont affaibli la performance. Au niveau sectoriel, la sélection des actions dans les secteurs des technologies de l'information et de la finance a représenté les principaux moteurs de rendements. Ces bons résultats ont été effacés par la mauvaise performance dans les secteurs de la consommation courante et de l'énergie. Dans le secteur de la consommation, les participations chinoises, notamment Li Ning (vêtements de sport), Zhongsheng (automobiles) et China Mengniu (produits laitiers) n'ont pas brillé dans un environnement de consommation affaibli. Le voyagiste indien en ligne MakeMyTrip a encore profité de flux de trésorerie élevés, d'une faible intensité concurrentielle et d'une stabilisation des coûts fixes, ce qui devrait permettre une augmentation de ses marges. TCS Group, un fournisseur russe de services financiers aux particuliers en ligne, qui a été entièrement vendu en janvier, a également contribué à la performance.

Les politiques mondiales en matière de taux d'intérêt et la faiblesse de la Chine ont déterminé la confiance envers les marchés émergents. Bien que les marchés développés aient encore devancé les marchés émergents, cette catégorie d'actifs est négociée à des prix très inférieurs à ceux des marchés développés. Ce contexte d'inflation et de taux d'intérêt est au centre de ce que nous considérons comme une amélioration des perspectives pour les actions des marchés émergents. Nous cherchons toujours à détenir des sociétés bien capitalisées avec des bilans peu endettés. Le Compartiment présente un positionnement prudent, ce qui signifie que les sociétés détenues devraient être mieux préparées pour ce qui reste un environnement difficile.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	14 198 436	8,77
Naspers (N)	8 679 789	5,36
Samsung Electronics	7 810 892	4,82
Kaspi.KZ ADR	7 699 738	4,75
Grupo Mexico (B)	6 433 021	3,97
Nu Holdings (Îles Caïmans)	5 842 795	3,61
MakeMyTrip	5 659 369	3,49
HDFC Bank	5 564 619	3,44
Axis Bank GDR	5 090 624	3,14
Bank Central Asia	4 629 902	2,86

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
Inde	20,05
Province de Taïwan	12,32
Chine	11,24
Brésil	7,74
Afrique du Sud	7,25
Mexique	6,42
Corée	6,41
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	4,93
Kazakhstan	4,75
Indonésie	4,12
Canada	3,05
États-Unis	2,65

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (USD)	14.08.2006	14.08.2006	11,8 %	9,9 %	8,7 %	9,8 %	1,7 %	124,2 %	107,6 %	4,7 %
Actions I-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	15,5 %	13,5 %	13,9 %	15,1 %	2,6 %	116,8 %	104,9 %	4,7 %
Actions I-ACC (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	29,5 %	27,0 %	53,7 %	55,1 %	9,0 %	109,8 %	121,7 %	10,0 %

*Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Institutional Global Focus Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2024 : 175 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de la période de 12 mois close en avril 2024. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés des actions ont dégagé une performance modeste car l'inflation s'est apaisée, tout en restant supérieure aux niveaux cibles, ce qui a incité les grandes banques centrales à poursuivre les hausses des taux d'intérêt. Les craintes concernant le plafond de la dette publique et la baisse de notation de la créance gouvernementale des États-Unis ainsi que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient ont également pesé sur la confiance. Néanmoins, les actions ont fortement rebondi pendant la seconde partie de l'exercice car les banques centrales des grands marchés développés n'ont pas modifié leurs taux directeurs. En outre, la solidité des bénéfices des sociétés, la résilience des données économiques et l'apaisement des pressions inflationnistes ont suggéré un atterrissage en douceur et permis d'espérer une baisse des taux d'intérêt en 2024.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs solides, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Dans le secteur financier, certaines participations ont souffert, tandis que la sélection des actions dans les secteurs de la santé et de la consommation non essentielle s'est avérée payante. Au niveau des actions, le manque d'exposition au fabricant de semi-conducteurs très cher NVIDIA a pesé sur les rendements relatifs. Parallèlement, la participation dans HDFC Bank n'a pauteint ses objectifs d'amélioration des marges en raison d'une réduction des volumes de liquidités dans le système et de l'orientation de la banque sur les coûts. Cela a entraîné une croissance inférieure aux prévisions des dépôts sur les comptes courants et comptes d'épargne à bas coût en raison d'un déploiement des agences plus lent que prévu. En revanche, General Electric a apporté une contribution essentielle aux rendements dans le cadre d'une excellente demande en services après-vente alors que les retards de livraison d'avions se poursuivent en raison de la pandémie et que les nouveaux avions de Boeing rencontrent des difficultés. La participation dans la plate-forme de médias sociaux Meta a également payé, grâce à ses excellents résultats mais également à l'enthousiasme que suscite le potentiel de l'intelligence artificielle générative (IA générative) pour stimuler l'engagement, la monétisation, l'optimisation de la publicité et l'efficacité.

Le Compartiment investit dans deux catégories d'actions, à savoir les développeurs et les transformateurs. Les participations dans les capitaliseurs ont généralement des caractéristiques défensives, profitent d'un certain pouvoir de tarification et/ou d'opportunités de croissance à long terme. Les transformateurs sont des sociétés qui profitent d'une forte croissance cyclique ou de situations spéciales. Au niveau sectoriel, le Compartiment maintient une surpondération notable sur les sociétés de haute qualité au sein du segment financier, qui devraient profiter de la hausse des taux d'intérêt, d'un durcissement du cadre réglementaire, des moteurs de croissance à long terme et du potentiel de pénétration sur d'autres marchés, en particulier les marchés émergents.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2024

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	7 428 820	4,25
Visa	7 419 788	4,24
AON	7 238 159	4,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 688 939	3,82
Amazon.com	6 401 020	3,66
Airbus	6 200 225	3,54
Berkshire Hathaway (B)	5 485 884	3,14
Oracle	5 284 958	3,02
Arthur J Gallagher	4 904 491	2,80
S&P Global	4 890 007	2,79

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2024

	Actif net (%)
États-Unis	61,61
Inde	5,42
Canada	4,29
France	4,29
Province de Taïwan	3,82
Suisse	3,02
Chine	2,66
Allemagne	2,60
Royaume-Uni	2,26
Japon	2,16
Pays-Bas	1,60
Irlande	1,54

Rendement total au 30.04.2024**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	18,9 %	21,3 %	67,2 %	64,6 %	10,8 %	305,0 %	233,0 %	8,6 %

*Indice de comparaison : MSCI World Index (Net) jusqu'au 31 octobre 2011. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Index (Net).
**Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

America Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	3 673 805	120 757 967	3,85
Cheniere Energy	US	USD	588 633	94 669 784	3,02
				215 427 751	**6,87**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	1 113 179	79 926 219	2,55
Constellation Energy	US	USD	182 514	34 120 992	1,09
CMS Energy	US	USD	425 110	25 668 135	0,82
				139 715 346	**4,46**
Matériaux					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1 005 325	64 169 898	2,05
RPM International	US	USD	326 038	35 107 745	1,12
				99 277 643	**3,17**
Industries					
FedEx	US	USD	447 881	117 927 076	3,76
Union Pacific	US	USD	463 889	110 577 270	3,53
Norfolk Southern	US	USD	450 582	104 931 587	3,35
Jacobs Solutions	US	USD	408 055	58 984 355	1,88
Air Lease (A)	US	USD	643 739	32 804 940	1,05
Carlisle	US	USD	82 613	32 471 907	1,04
Stanley Black & Decker	US	USD	343 454	31 601 157	1,01
XPO	US	USD	277 333	29 558 197	0,94
3M	US	USD	279 647	26 711 856	0,85
Rockwell Automation	US	USD	92 625	25 415 398	0,81
Regal Rexnord	US	USD	139 585	22 663 010	0,72
				593 646 753	**18,94**
Technologies de l'information					
Alphabet (A)	US	USD	949 323	156 932 572	5,01
Salesforce.com	US	USD	397 072	107 967 941	3,45
Qualcomm	US	USD	274 683	45 965 491	1,47
Samsung Electronics	KR	KRW	750 636	41 938 879	1,34
NXP Semiconductors	NL	USD	148 948	37 901 337	1,21
Intel	US	USD	1 031 880	31 941 847	1,02
DocuSign	US	USD	391 905	22 217 089	0,71
Teledyne Technologies	US	USD	47 394	18 205 349	0,58
Informatica (A)	US	USD	331 922	10 485 415	0,33
				473 555 920	**15,11**
Consommation non essentielle					
Electronic Arts	US	USD	379 798	48 169 723	1,54
Lowe's Cos	US	USD	173 730	39 777 140	1,27
				87 946 863	**2,81**
Consommation courante					
Bunge Global	US	USD	898 366	90 860 765	2,90
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1 097 333	83 188 839	2,65
McCormick & Co	US	USD	815 535	62 290 582	1,99
Dollar Tree	US	USD	497 255	58 586 602	1,87
Sysco	US	USD	600 164	45 180 357	1,44
Keurig Dr Pepper	US	USD	1 079 263	36 327 985	1,16
				376 435 130	**12,01**
Santé					
Elevance Health	US	USD	235 565	124 451 352	3,97
McKesson	US	USD	207 339	111 081 611	3,54
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	310 291	63 218 789	2,02
Baxter International	US	USD	1 303 776	52 835 527	1,69
Centene	US	USD	516 270	37 832 297	1,21
Amgen	US	USD	129 473	35 487 250	1,13
Fortrea Holdings	US	USD	310 291	11 325 640	0,36
				436 232 466	**13,92**
Finance					
Wells Fargo	US	USD	2 399 007	143 220 722	4,57
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	295 383	117 653 997	3,75
Goldman Sachs Group	US	USD	139 578	59 846 833	1,91
AON	US	USD	201 479	57 159 673	1,82
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	177 477	38 514 179	1,23
				416 395 404	**13,29**
Immobilier					
Weyerhaeuser REIT	US	USD	1 637 066	50 061 468	1,60
				50 061 468	**1,60**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 276	25 209 833	0,80
				25 209 833	**0,80**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	484 337	79 150 360	2,53
Walt Disney	US	USD	433 754	48 341 915	1,54
Universal Music Group	NL	EUR	1 075 228	31 822 525	1,02
Warner Music Group (A)	US	USD	458 432	15 320 792	0,49
				174 635 592	**5,57**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 2 583 218 284)	**3 088 540 165**	**98,56**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73662329 16/05/2024	309 370	1 191	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507036 16/05/2024	556 220	964	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	286 815	698	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	85 505	396	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709930 16/05/2024	273 146	(502)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36009900 16/05/2024	549 666	(1 078)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	28 682 882	(135 378)	(0,00)
		(133 709)	**(0,00)**
Actions A-ACC (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55745234 16/05/2024	111 336	1 243	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,54857472 16/05/2024	150 526	813	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55189387 16/05/2024	69 786	528	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	40 816	99	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	19 059	88	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709921 16/05/2024	40 731	(75)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52983545 16/05/2024	46 410	(314)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64317396 16/05/2024	48 369	(452)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313684 16/05/2024	4 176 274	(19 290)	(0,00)
		(17 360)	**(0,00)**
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,81790000 16/05/2024	45 557 526	549 424	0,02
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,62356409 16/05/2024	866 643	3 295	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	466 407	1 135	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	140 416	650	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709929 16/05/2024	451 787	(831)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04214523 16/05/2024	1 052 712	(8 581)	(0,00)
		545 092	**0,02**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93622571 16/05/2024	213 878 233	189 580	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	2 176 530	5 297	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	648 504	3 000	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	3 993 181	(650)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06491130 16/05/2024	2 296 566	(8 924)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	4 402 625	(16 128)	(0,00)
		172 175	**0,01**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 368,29499982 16/05/2024	9 924 771	59 541	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 369,74279751 16/05/2024	139 780	1 391	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	49 474	229	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	84 100	205	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709930 16/05/2024	91 619	(168)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 364,34679882 16/05/2024	117 889	(564)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270188 16/05/2024	140 294	(1 522)	(0,00)
		59 112	**0,00**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24794812 16/05/2024	2 586 028	11 303	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24853285 16/05/2024	321 201	2 165	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	292 588	712	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	98 719	457	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1372,70988871 16/05/2024	57 116	(401)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709929 16/05/2024	288 113	(530)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24501049 16/05/2024	486 381	(3 662)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049000 16/05/2024	28 802 797	(357 234)	(0,01)
		(347 190)	**(0,01)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	5 709 835	10 520	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07319489 16/05/2024	60 616	234	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	57 352	140	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	17 699	82	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524446 16/05/2024	94 735	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06491135 16/05/2024	60 295	(234)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514896 16/05/2024	128 822	(472)	(0,00)
		10 255	**0,00**
Actions SR-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73590504 16/05/2024	109 189	313	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	77 601	189	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507039 16/05/2024	104 566	181	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	21 766	101	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73380388 16/05/2024	90 698	1	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709930 16/05/2024	76 224	(140)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

America Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36009904 16/05/2024	109 624	(215)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	7 682 447	(36 260)	(0,00)
		(35 830)	**(0,00)**
Actions W-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80042948 16/05/2024	615 669	1 042	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80734852 16/05/2024	6 069	63	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80441260 16/05/2024	6 340	42	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24718704 16/05/2024	13 516	(46)	(0,00)
		1 101	**0,00**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	1 633 836	3 010	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	16 445	40	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	5 344	25	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524454 16/05/2024	29 832	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514910 16/05/2024	35 707	(131)	(0,00)
		2 939	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	36 982 887	68 136	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93752783 16/05/2024	599 022	1 365	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	376 889	917	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072671 16/05/2024	127 006	588	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93579598 16/05/2024	395 706	169	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	520 078	(85)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720200 16/05/2024	384 650	(670)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	565 322	(2 071)	(0,00)
		68 349	**0,00**
Autres actifs et passifs		44 911 053	1,42
Actif net		**3 133 776 152**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	90,91
Pays-Bas	NL	2,22
Canada	CA	2,05
Corée	KR	1,34
Bermudes	BM	1,23
Irlande	IE	0,80
Liquidités et autres actifs nets		1,44

Fidelity Funds

American Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Schlumberger (US)	US	USD	529 425	25 634 759	2,94
Pioneer Natural Resources	US	USD	92 439	25 109 206	2,88
Cameco (US)	CA	USD	270 751	12 430 178	1,43
				63 174 143	**7,25**
Matériaux					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	345 559	22 057 031	2,53
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	802 394	15 040 876	1,73
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	205 626	10 766 577	1,24
Celanese	US	USD	32 619	5 064 752	0,58
Sherwin Williams	US	USD	13 407	4 051 327	0,46
				56 980 563	**6,54**
Industries					
FTI Consulting	US	USD	101 449	21 912 984	2,52
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	134 888	12 218 155	1,40
GXO Logistics	US	USD	195 507	9 744 069	1,12
Rockwell Automation	US	USD	31 395	8 614 474	0,99
Eaton	US	USD	19 788	6 223 128	0,71
Leidos Holdings	US	USD	40 845	5 577 793	0,64
Clarivate	GB	USD	759 651	5 260 583	0,60
ManpowerGroup	US	USD	49 238	3 736 179	0,43
UL Solutions (A)	US	USD	31 361	1 095 440	0,13
Centuri Holdings	US	USD	37 165	929 125	0,11
				75 311 930	**8,64**
Technologies de l'information					
Apple	US	USD	153 934	26 807 606	3,08
NVIDIA	US	USD	25 237	21 996 317	2,52
Salesforce.com	US	USD	78 897	21 452 883	2,46
Microsoft	US	USD	45 761	18 184 964	2,09
CDW	US	USD	73 305	18 003 708	2,07
Alphabet (A)	US	USD	97 956	16 193 106	1,86
Qorvo	US	USD	112 337	13 218 695	1,52
Nutanix (A)	US	USD	165 253	10 199 415	1,17
Pegasystems	US	USD	82 571	5 028 574	0,58
Ciena	US	USD	104 608	4 899 839	0,56
				155 985 107	**17,90**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	95 168	17 045 540	1,96
Service Corp International	US	USD	181 215	13 129 027	1,51
Burlington Stores	US	USD	70 932	12 899 694	1,48
Expedia Group	US	USD	59 805	8 107 166	0,93
Ross Stores	US	USD	39 805	5 172 262	0,59
American Eagle Outfitters	US	USD	192 584	4 725 048	0,54
Crocs	US	USD	30 002	3 809 354	0,44
Deckers Outdoor	US	USD	4 451	3 661 081	0,42
Newell Brands	US	USD	162 888	1 300 661	0,15
				69 849 833	**8,02**
Consommation courante					
Spectrum Brands Holdings	US	USD	273 666	22 604 812	2,59
Ingredion	US	USD	195 992	22 501 842	2,58
Monster Beverage	US	USD	161 235	8 693 791	1,00
Sprouts Farmers Market	US	USD	69 860	4 668 045	0,54
				58 468 490	**6,71**
Santé					
Boston Scientific	US	USD	400 900	28 820 701	3,31
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	175 406	26 475 400	3,04
CVS Health	US	USD	265 446	17 960 076	2,06
Viatris	US	USD	1 501 099	17 472 792	2,01
Amgen	US	USD	58 427	16 014 256	1,84
Encompass Health	US	USD	162 641	13 538 237	1,55
UnitedHealth Group	US	USD	26 385	12 757 939	1,46
Masimo	US	USD	68 632	9 320 912	1,07
Humana	US	USD	22 435	6 835 047	0,78
				149 195 360	**17,12**
Finance					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	133 721	29 018 794	3,33
Fiserv	US	USD	149 772	22 867 189	2,62
AON	US	USD	69 649	19 759 421	2,27
Tradeweb Markets (A)	US	USD	179 541	18 288 046	2,10
Everest Re Group	BM	USD	48 030	17 346 035	1,99
Virtu Financial (A)	US	USD	764 537	16 521 645	1,90
Fidelity National Information Services	US	USD	190 036	13 042 171	1,50
Wise	GB	GBP	1 298 781	12 619 907	1,45
Houlihan Lokey	US	USD	54 360	6 951 013	0,80
Ares Management (A)	US	USD	50 195	6 667 904	0,77
				163 082 125	**18,72**
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	351 959	7 757 176	0,89
Safehold REIT	US	USD	175 777	3 227 266	0,37
				10 984 442	**1,26**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 910	37 749 085	4,33
				37 749 085	**4,33**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	82 383	13 463 030	1,55
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	US	USD	65 143	4 587 370	0,53
				18 050 400	**2,07**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	197 200	6 787 624	0,78
Farmers Bus (F) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	133 100	4 581 302	0,53
				11 368 926	**1,30**
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	365 480	1 019 689	0,12
				1 019 689	**0,12**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	1 083 722	1 342 732	0,15
				1 342 732	**0,15**
Total des investissements (coût USD 770 167 621)				**872 562 825**	**100,15**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93611484 16/05/2024	11 339 207	8 707	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281362 16/05/2024	131 538	(363)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514899 16/05/2024	121 339	(445)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417111 16/05/2024	127 646	(584)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	541 750	(875)	(0,00)
		6 440	**0,00**
Actions W-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80036881 16/05/2024	1 609 758	2 603	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79820867 16/05/2024	26 309	(29)	(0,00)
		2 574	**0,00**
Autres actifs et passifs		(1 287 705)	(0,15)
Actif net		**871 284 134**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	78,33
Canada	CA	6,92
Bermudes	BM	5,32
Royaume-Uni	GB	5,24
Irlande	IE	4,33
Liquidités et autres passifs nets		(0,15)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

ASEAN Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Valaris	US	USD	67 418	4 446 237	0,51
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	18 557 049	3 993 982	0,46
Borr Drilling	BM	USD	736 164	3 953 201	0,45
Velesto Energy	MY	MYR	32 601 221	1 841 357	0,21
				14 234 777	**1,63**
Services publics					
Tenaga Nasional	MY	MYR	3 730 980	9 346 062	1,07
Mega First	MY	MYR	4 891 083	4 785 713	0,55
Cikarang Listrindo	ID	IDR	93 219 021	3 897 606	0,45
First Gen	PH	PHP	9 374 075	3 115 578	0,36
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	2 170 983	2 351 685	0,27
Aboitiz Power	PH	PHP	2 746 586	1 761 531	0,20
Manila Water	PH	PHP	1 819 264	782 584	0,09
				26 040 759	**2,98**
Matériaux					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3 949 967	8 655 560	0,99
Toa Paint Thailand	TH	THB	10 130 486	6 894 119	0,79
Perseus Mining	AU	AUD	4 329 005	6 390 343	0,73
Scientex	MY	MYR	4 970 942	4 374 558	0,50
Nickel Mines	AU	AUD	5 323 870	3 241 444	0,37
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	272 120	33 866	0,00
				29 589 890	**3,38**
Industries					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	9 703 206	17 060 709	1,95
International Container Terminal Services	PH	PHP	2 891 162	16 565 682	1,89
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	4 274 300	12 599 182	1,44
SM Investments	PH	PHP	555 734	9 139 016	1,05
BOC Aviation	SG	HKD	1 143 735	9 119 844	1,04
Frencken Group	MY	SGD	5 335 454	5 690 577	0,65
CTOS Digital	MY	MYR	18 499 079	5 462 497	0,62
Grab Holdings (A)	SG	USD	1 342 251	4 664 323	0,53
Seatrium	SG	SGD	64 809 244	4 647 999	0,53
Business Online (F)	TH	THB	16 810 848	3 828 499	0,44
Arwana Citramulia	ID	IDR	90 266 141	3 608 860	0,41
Surya Pertiwi	ID	IDR	92 756 060	3 136 109	0,36
Grand Venture Technology	SG	SGD	6 350 032	2 468 109	0,28
Jasa Marga Persero	ID	IDR	6 632 486	2 201 494	0,25
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1 665 243	1 120 083	0,13
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	420 883	213 356	0,02
				101 526 339	**11,61**
Technologies de l'information					
FPT	VN	VND	1 714 347	8 333 301	0,95
Venture	SG	SGD	391 499	4 162 497	0,48
Pentamaster International	MY	HKD	38 060 411	3 622 572	0,41
				16 118 370	**1,84**
Consommation non essentielle					
Sea ADR	SG	USD	538 677	33 936 635	3,88
Genting Singapore	SG	SGD	17 702 189	11 842 796	1,35
Home Product Center (F)	TH	THB	37 123 493	10 389 667	1,19
Crystal International Group	HK	HKD	17 108 694	8 819 072	1,01
Dream International	HK	HKD	13 043 287	8 158 428	0,93
Bloomberry Resorts	PH	PHP	30 305 402	5 455 848	0,62
Plan B Media	TH	THB	18 174 050	4 091 965	0,47
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	68 572 107	3 331 303	0,38
Wilcon Depot	PH	PHP	9 918 395	2 867 258	0,33
Selamat Sempurna	ID	IDR	24 188 950	2 678 726	0,31
Genting (Malaisie)	MY	MYR	2 219 058	2 099 344	0,24
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	512 136	1 919 628	0,22
AllHome	PH	PHP	48 858 853	845 770	0,10
Dharma Polimetal	ID	IDR	8 649 348	489 340	0,06
Plan B Media WTS 31/12/2049	TH	THB	650 717	15 265	0,00
				96 941 045	**11,09**
Consommation courante					
CP ALL (F)	TH	THB	18 962 840	29 361 742	3,36
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	25 546 052	9 815 037	1,12
Universal Robina	PH	PHP	3 551 872	6 345 209	0,73
Japfa	SG	SGD	26 607 605	5 835 705	0,67
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	1 158 904	5 638 197	0,64
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	8 291 033	5 547 270	0,63
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	76 526 513	5 386 719	0,62
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	29 157 793	4 300 914	0,49
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1 369 155	2 938 728	0,34
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	59 756 944	2 866 306	0,33
RFM	PH	PHP	29 261 939	1 636 118	0,19
AustAsia Group	CN	HKD	3 609 822	492 983	0,06
Bumitama Agri	ID	SGD	26 686	13 685	0,00
				80 178 613	**9,17**
Santé					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	21 944 206	17 149 513	1,96
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1 712 519	11 308 009	1,29
Chularat Hospital (F)	TH	THB	119 812 134	9 369 455	1,07
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	5 636 699	7 462 972	0,85
Rajthanee Hospital	TH	THB	9 509 905	6 474 873	0,74
Medikaloka Hermina	ID	IDR	35 394 983	2 776 451	0,32
				54 541 273	**6,24**
Finance					
DBS Group Holdings	SG	SGD	3 414 513	87 182 036	9,97
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	2 578 013	57 363 769	6,56
Bank Central Asia	ID	IDR	86 434 913	52 049 854	5,95
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	4 298 781	44 789 965	5,12
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	76 211 255	32 237 953	3,69
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	85 569 728	25 940 208	2,97
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	14 920 691	18 079 894	2,07
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11 481 871	15 892 563	1,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	40 703 051	13 121 742	1,50
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	5 387 980	11 891 731	1,36
BDO Unibank	PH	PHP	4 284 037	10 990 320	1,26
Hong Leong Bank	MY	MYR	1 613 170	6 519 991	0,75
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	25 682 282	4 166 017	0,48
Asia Commercial Bank	VN	VND	2 416 656	2 560 159	0,29
BFI Finance (Indonésie)	ID	IDR	39 341 951	2 539 660	0,29
LPI Capital	MY	MYR	685 647	1 723 570	0,20
				387 049 432	**44,27**
Immobilier					
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	6 278 069	12 202 125	1,40
Ciputra Development	ID	IDR	108 762 721	8 060 048	0,92
Pakuwon Jati	ID	IDR	262 559 864	6 485 937	0,74
Robinsons Land	PH	PHP	21 423 973	5 785 402	0,66
Capitaland India Trust	SG	SGD	6 763 619	4 953 949	0,57
Supalai (F)	TH	THB	7 574 502	4 042 510	0,46
Amata (F)	TH	THB	3 557 469	2 174 310	0,25
Puradelta Lestari	ID	IDR	160 992 040	1 603 832	0,18
				45 308 113	**5,18**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	470	9 290 177	1,06
				9 290 177	**1,06**
Services de communication					
XL Axiata	ID	IDR	16 043 243	2 435 783	0,28
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	92 952	204	0,00
				2 435 987	**0,28**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	2 246 744	4 810 503	0,55
				4 810 503	**0,55**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	84 698 207	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 862 649 628)				**868 065 276**	**99,28**
Autres actifs et passifs				6 302 298	0,72
Actif net				**874 367 574**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Singapour	SG	33,95
Indonésie	ID	22,72
Thaïlande	TH	14,72
Philippines	PH	10,89
Malaisie	MY	8,52
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,94
Vietnam	VN	1,80
Chine	CN	1,60
Australie	AU	1,10
Irlande	IE	1,06
États-Unis	US	0,51
Bermudes	BM	0,45
Liquidités et autres actifs nets		0,72

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Asia Pacific Opportunities Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	40 825 726	48 040 355	2,60
Whitehaven Coal	AU	AUD	7 432 147	37 004 595	2,01
Borr Drilling	BM	USD	1 615 632	8 675 943	0,47
				93 720 893	**5,08**
Matériaux					
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4 091 599	142 508 546	7,72
Franco-Nevada (États-Unis)	CA	USD	728 830	88 545 608	4,80
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	33 035 272	31 658 822	1,72
Incitec Pivot	AU	AUD	17 301 546	31 277 710	1,69
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	518 490	27 148 155	1,47
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	9 109 951	18 392 582	1,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	137 722	278 054	0,02
				339 809 477	**18,41**
Industries					
Techtronic Industries	HK	HKD	6 553 992	91 100 167	4,94
BOC Aviation	SG	HKD	5 626 042	44 860 574	2,43
				135 960 741	**7,37**
Technologies de l'information					
Samsung Electronics	KR	KRW	2 381 799	133 073 807	7,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3 793 577	91 360 686	4,95
NAVER	KR	KRW	380 548	50 526 272	2,74
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	4 038 902	14 340 110	0,78
				289 300 875	**15,68**
Consommation non essentielle					
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75 268 593	67 454 893	3,66
Yum China Holdings	CN	USD	1 224 043	45 558 871	2,47
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7 574 189	34 114 472	1,85
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	26 028 529	25 591 288	1,39
ANTA Sports Products	CN	HKD	2 043 784	23 250 489	1,26
Yum China Holdings	CN	HKD	414 361	15 528 381	0,84
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7 081 443	6 346 312	0,34
Restaurant Brands (Nouvelle Zélande)	NZ	NZD	1 843 565	3 704 772	0,20
				221 549 478	**12,01**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	343 965	80 764 460	4,38
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	35 104	8 242 466	0,45
Elders	AU	AUD	263 876	1 444 776	0,08
				90 451 702	**4,90**
Santé					
CSL	AU	AUD	426 865	76 345 605	4,14
ResMed	US	USD	311 383	66 225 026	3,59
ResMed (AU) CDI	US	AUD	1 644 689	34 982 328	1,90
				177 552 959	**9,62**
Finance					
HDFC Bank ADR	IN	USD	3 007 243	174 961 404	9,48
AIA Group	HK	HKD	9 465 392	69 568 480	3,77
				244 529 884	**13,25**
Immobilier					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4 856 157	8 974 976	0,49
				8 974 976	**0,49**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	7 729	152 721 537	8,28
				152 721 537	**8,28**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	26 980 363	24 179 344	1,31
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	25 992 975	23 294 463	1,26
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	25 610 960	22 952 107	1,24
				70 425 914	**3,82**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	23 886 582	21 406 749	1,16
				21 406 749	**1,16**
Total des investissements (coût USD 1 919 393 571)				**1 846 405 185**	**100,05**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65225750 16/05/2024	7 504 231	34 822	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	2 513 173	25 380	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	4 356 267	10 601	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59698620 16/05/2024	81 801	822	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507035 16/05/2024	435 583	755	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	11 014	(4)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,38800003 16/05/2024	454 409	(2 758)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	4 650 342	(6 423)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	4 927 909	(7 032)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	37 449 056	(176 752)	(0,01)
		(120 589)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs		(827 071)	(0,04)
Actif net		**1 845 457 525**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	23,70
Irlande	IE	16,00
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	11,04
Corée	KR	9,95
Inde	IN	9,48
Australie	AU	9,30
Canada	CA	6,27
Province de Taïwan	TW	5,73
États-Unis	US	5,48
Singapour	SG	2,43
Bermudes	BM	0,47
Nouvelle Zélande	NZ	0,20
Liquidités et autres passifs nets		(0,05)

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Asian Smaller Companies Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Santos	AU	AUD	2 633 992	13 089 606	0,98
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	11 971 000	12 851 115	0,96
Karoon Energy	AU	AUD	6 983 653	8 814 819	0,66
Valaris	US	USD	124 606	8 217 775	0,61
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	9 664 526	5 280 734	0,40
CGN Mining	HK	HKD	18 899 483	4 912 272	0,37
Borr Drilling	BM	USD	868 612	4 664 449	0,35
Velesto Energy	MY	MYR	57 836 302	3 266 665	0,24
				61 097 435	**4,57**
Services publics					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	2 390 018	20 497 413	1,53
PTC India	IN	INR	4 979 605	13 390 541	1,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	206 720 315	8 643 240	0,65
First Gen	PH	PHP	8 303 226	2 759 669	0,21
				45 290 863	**3,39**
Matériaux					
China Hongqiao Group	CN	HKD	12 261 762	16 978 946	1,27
Perseus Mining	AU	AUD	7 906 133	11 670 788	0,87
Gold Road Resources	AU	AUD	10 497 793	10 990 525	0,82
SH Kelkar	IN	INR	4 357 341	10 352 736	0,77
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	5 006 670	10 232 587	0,77
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	17 966 856	8 556 049	0,64
De Grey Mining	AU	AUD	9 219 044	7 753 812	0,58
Wonik Materials	KR	KRW	273 249	7 111 933	0,53
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2 384 659	6 998 546	0,52
Ramelius Resources	AU	AUD	5 064 586	6 869 125	0,51
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	694 980	6 154 518	0,46
Toa Paint Thailand	TH	THB	7 213 270	4 908 860	0,37
China BlueChemical (H)	CN	HKD	15 061 833	4 788 386	0,36
Tapex	KR	KRW	167 078	2 622 707	0,20
China Nonferrous Mining	CN	HKD	1 847 131	1 676 806	0,13
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	680 401	1 371 522	0,10
Steppe Gold	CA	CAD	2 713 071	1 223 660	0,09
				120 261 506	**9,00**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	3 917 508	31 237 180	2,34
Genpact	US	USD	932 317	29 293 403	2,19
Sinotrans (H)	CN	HKD	40 359 059	19 385 329	1,45
DL E&C	KR	KRW	525 888	14 172 532	1,06
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	21 614 915	14 146 175	1,06
Arwana Citramulia	ID	IDR	353 666 883	14 139 680	1,06
SIS	IN	INR	2 468 470	13 818 738	1,03
S-1	KR	KRW	295 294	12 741 262	0,95
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 602 052	7 224 826	0,54
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	18 950 267	6 566 752	0,49
PSP Projects	IN	INR	809 139	6 536 634	0,49
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	1 594 764	5 096 348	0,38
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	586 708	5 016 357	0,38
Saramin	KR	KRW	313 941	4 084 624	0,31
Tuhu Car	CN	HKD	1 212 036	3 536 707	0,26
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	4 512 028	2 793 772	0,21
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	3 125 699	1 547 469	0,12
TK Group Holdings	CN	HKD	6 067 152	1 176 595	0,09
				192 514 383	**14,40**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 002 728	24 148 696	1,81
SK Hynix	KR	KRW	97 790	12 190 856	0,91
Redington (Inde)	IN	INR	4 252 503	11 129 872	0,83
KoMiCo	KR	KRW	119 373	7 858 266	0,59
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	9 374 462	3 613 909	0,27
Pentamaster International	MY	HKD	24 222 804	2 305 515	0,17
				61 247 114	**4,58**
Consommation non essentielle					
Crystal International Group	HK	HKD	39 109 881	20 160 093	1,51
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	18 556 942	19 967 324	1,49
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3 870 511	17 432 946	1,30
Li Ning	CN	HKD	6 612 330	17 427 563	1,30
Dream International	HK	HKD	22 838 701	14 285 349	1,07
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	15 176 361	13 579 324	1,02
MegaStudyEdu	KR	KRW	270 451	11 858 449	0,89
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	31 713 890	8 615 792	0,64
Texwinca Holdings	HK	HKD	86 397 921	8 588 692	0,64
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	4 039 789	7 384 111	0,55
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	160 625	6 834 305	0,51
Bloomberry Resorts	PH	PHP	36 994 593	6 660 096	0,50
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	18 296 054	5 935 768	0,44
Teejay Lanka	LK	LKR	46 901 938	5 912 009	0,44
Fast Food (Indonésie)	ID	IDR	120 682 659	5 714 701	0,43
Shine Justice	AU	AUD	12 375 399	5 692 438	0,43
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	29 692 502	5 681 781	0,43
Neusoft Education Technology	CN	HKD	13 652 025	5 385 628	0,40
Texhong International Group	HK	HKD	9 822 055	5 333 655	0,40
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	56 106 969	4 728 768	0,35
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	6 494 332	4 403 025	0,33
Xingda International Holdings	CN	HKD	22 400 471	4 173 398	0,31
Selamat Sempurna	ID	IDR	36 813 664	4 076 809	0,30
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	22 722 197	4 051 953	0,30
Dollar Industries	IN	INR	530 257	3 682 944	0,28
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	4 086 590	3 407 727	0,25
City Chic Collective	AU	AUD	8 224 039	2 052 672	0,15
				223 027 320	**16,68**
Consommation courante					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	48 438 539	32 408 708	2,42
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	226 473 860	15 941 546	1,19
China Mengniu Dairy	CN	HKD	6 617 806	13 780 516	1,03
China Foods	HK	HKD	33 600 851	12 867 942	0,96
WH Group	HK	HKD	14 926 409	10 872 079	0,81
BGF retail	KR	KRW	104 034	9 838 964	0,74
Bumitama Agri	ID	SGD	18 715 666	9 597 415	0,72
RFM	PH	PHP	162 478 896	9 084 654	0,68
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2 885 865	8 653 014	0,65
Yixintang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2 925 517	8 494 867	0,64
Yihai International Holding	CN	HKD	3 885 447	8 033 407	0,60
Japfa	SG	SGD	31 634 409	6 938 207	0,52
First Resources	SG	SGD	6 182 760	6 384 450	0,48
Sun Art Retail Group	HK	HKD	21 228 561	4 402 802	0,33
Elders	AU	AUD	680 798	3 727 509	0,28
Dada Nexus ADR	CN	USD	1 803 616	3 724 467	0,28
AustAsia Group	CN	HKD	6 204 623	847 347	0,06
Convenience Retail Asia	HK	HKD	8 872 202	770 702	0,06
				166 368 596	**12,44**
Santé					
Granules India	IN	INR	3 647 199	18 494 090	1,38
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	23 334 190	15 887 112	1,19
SSY Group	HK	HKD	11 084 776	6 756 689	0,51
InBody	KR	KRW	276 048	5 934 292	0,44
Vieworks	KR	KRW	262 184	5 217 132	0,39
Interojo	KR	KRW	219 100	3 947 312	0,30
				56 236 627	**4,21**
Finance					
LIC Housing Finance	IN	INR	4 860 051	39 198 351	2,93
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	111 017 436	35 789 506	2,68
Axis Bank	IN	INR	2 435 285	33 997 190	2,54
HDFC Bank	IN	INR	1 714 146	31 210 470	2,33
Federal Bank	IN	INR	14 299 132	27 826 674	2,08
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	57 320 599	24 247 058	1,81
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	462 348	10 449 980	0,78
KIWOOM Securities	KR	KRW	105 708	10 086 261	0,75
Asia Commercial Bank	VN	VND	9 088 580	9 628 265	0,72
NHN KCP	KR	KRW	1 033 702	8 705 230	0,65
Chailease Holding	TW	TWD	1 563 340	8 267 151	0,62
Repco Home Finance	IN	INR	1 294 783	8 063 200	0,60
Home First Finance India	IN	INR	499 654	5 458 711	0,41
Noah Holdings ADR	CN	USD	298 957	3 680 165	0,28
				256 608 212	**19,20**
Immobilier					
Ciputra Development	ID	IDR	261 307 758	19 364 659	1,45
Capitaland India Trust	SG	SGD	19 667 862	14 405 541	1,08
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	63 923 139	13 743 154	1,03
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	7 024 573	12 982 566	0,97
Supalai (F)	TH	THB	21 089 752	11 255 597	0,84
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	15 170 370	9 250 665	0,69
Longfor Group Holdings	CN	HKD	5 331 236	7 953 630	0,59
Poly Property Services (H)	CN	HKD	1 043 156	4 249 548	0,32
				93 205 360	**6,97**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	722	14 260 264	1,07
				14 260 264	**1,07**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/20/2024	CN	USD	2 799 673	8 960 993	0,67
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1 892 495	8 736 441	0,65
JPM (Yixintang Pharm Group (A)) ELN 16/09/2024	CN	USD	1 914 046	5 566 632	0,42
UBS (Yixintang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	1 489 838	4 332 906	0,32
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	2 347 997	2 104 235	0,16
				29 701 207	**2,22**
Services de communication					
KT	KR	KRW	91 790	2 299 596	0,17
Dialog Axiata	LK	LKR	53 333 433	2 133 337	0,16
				4 432 933	**0,33**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	2 299 703	4 642 965	0,35
				4 642 965	**0,35**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asian Smaller Companies Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Matériaux					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	63 928	0	0,00
				0	**0,00**
Technologies de l'information					
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	254 914	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Chime Biologics*	CN	USD	803 664	240 697	0,02
Eden Biologics*	KY	TWD	803 664	0	0,00
				240 697	**0,02**
Fractions				5	0,00
Total des investissements (coût USD 1 370 298 938)				**1 329 135 487**	**99,42**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Chow Sang Sang Holdings (HSBC)	HKD	1 977 626	6 474	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	12 760 816	(19 670)	(0,00)
			(13 196)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs			7 720 273	0,58
Actif net			**1 336 842 564**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	23,28
Inde	IN	17,15
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	13,67
Indonésie	ID	13,35
Corée	KR	10,17
Australie	AU	5,29
Singapour	SG	4,41
États-Unis	US	2,81
Province de Taïwan	TW	2,42
Philippines	PH	1,50
Thaïlande	TH	1,21
Irlande	IE	1,07
Malaisie	MY	0,81
Vietnam	VN	0,72
Sri Lanka	LK	0,60
Royaume-Uni	GB	0,52
Bermudes	BM	0,35
Canada	CA	0,09
Îles Caïmans	KY	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,58

Fidelity Funds

Asian Special Situations Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
UltraTech Cement	IN	INR	193 842	23 144 736	1,17
Avia Avian	ID	IDR	205 478 608	6 445 672	0,32
				29 590 408	**1,49**
Industries					
Techtronic Industries	HK	HKD	1 703 987	23 685 343	1,19
NARI Technology (A)	CN	CNY	4 970 015	16 097 128	0,81
Weichai Power (H)	CN	HKD	6 833 934	14 027 164	0,71
Sinotrans (H)	CN	HKD	16 770 114	8 055 049	0,41
NARI Technology (A)	CN	CNY	1 608 550	5 209 851	0,26
				67 074 535	**3,38**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7 802 258	187 901 753	9,47
Samsung Electronics	KR	KRW	3 228 780	180 395 623	9,10
Tencent Holdings	CN	HKD	2 808 707	123 954 459	6,25
MediaTek	TW	TWD	1 442 719	43 644 224	2,20
SK Hynix	KR	KRW	307 703	38 359 204	1,93
Infosys	IN	INR	2 058 303	34 829 982	1,76
NAVER	KR	KRW	180 976	24 028 642	1,21
Unimicron Technology	TW	TWD	4 292 190	23 873 655	1,20
ASMPT	HK	HKD	1 753 144	21 911 486	1,10
Wiwynn	TW	TWD	165 853	11 931 187	0,60
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	105 465	11 828 259	0,60
Advantech	TW	TWD	684 615	7 969 501	0,40
				710 627 975	**35,83**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	7 288 662	68 209 321	3,44
Meituan (B)	CN	HKD	3 288 601	45 326 627	2,29
Maruti Suzuki India	IN	INR	190 648	29 274 024	1,48
Eicher Motors	IN	INR	526 295	28 992 953	1,46
Hyundai Motor	KR	KRW	148 806	26 902 871	1,36
JD.com (A)	CN	HKD	1 674 611	24 344 012	1,23
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	23 545 514	21 101 233	1,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 821 983	18 028 593	0,91
Midea Group (A)	CN	CNY	1 731 878	16 670 083	0,84
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3 628 779	16 344 177	0,82
Li Ning	CN	HKD	4 756 278	12 535 723	0,63
Sea ADR	SG	USD	118 227	7 448 305	0,38
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	571 794	2 739 648	0,14
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	208 515	2 007 048	0,10
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	517 541	945 984	0,05
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	120 165	575 750	0,03
				321 446 352	**16,21**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	109 626	25 740 591	1,30
China Mengniu Dairy	CN	HKD	9 559 515	19 906 149	1,00
CP ALL (F)	TH	THB	11 552 046	17 886 993	0,90
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	51 554	12 105 160	0,61
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11 193 664	3 428 318	0,17
				79 067 211	**3,99**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	2 925 903	14 223 112	0,72
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4 881 667	10 810 823	0,55
Peijia Medical	CN	HKD	4 921 631	2 303 165	0,12
Medlive Technology	CN	HKD	1 449 713	1 532 273	0,08
				28 869 373	**1,46**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	13 680 257	100 546 775	5,07
HDFC Bank	IN	INR	4 926 386	89 697 610	4,52
ICICI Bank	IN	INR	5 826 713	80 338 531	4,05
Axis Bank	IN	INR	4 655 940	64 998 094	3,28
Bank Central Asia	ID	IDR	87 609 734	52 757 314	2,66
Shriram Finance	IN	INR	1 179 166	36 022 441	1,82
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1 433 969	31 907 469	1,61
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	113 470	25 401 102	1,28
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	59 789 328	25 291 350	1,28
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	79 702 952	24 161 712	1,22
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5 086 985	23 115 084	1,17
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	653 120	20 845 285	1,05
HDFC Life Insurance	IN	INR	2 931 717	20 491 280	1,03
Shinhan Financial Group	KR	KRW	364 700	12 285 366	0,62
				607 859 413	**30,65**
Immobilier					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	12 061 294	22 291 253	1,12
				22 291 253	**1,12**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 368	46 789 511	2,36
				46 789 511	**2,36**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	2 404 564	38 079 246	1,92
				38 079 246	**1,92**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	919 933	45 270 774	2,28
				45 270 774	**2,28**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	35 336	340 119	0,02
				340 119	**0,02**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 2 037 013 064)				**1 997 306 167**	**100,71**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	31 761 037	58 515	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	4 504 259	45 487	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	1 955 754	13 309	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	5 119 241	12 458	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	309 198	5 301	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	543 672	2 578	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93904535 16/05/2024	426 178	1 662	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82380097 16/05/2024	688 962	568	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783057 16/05/2024	1 126 685	(791)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514899 16/05/2024	590 017	(2 161)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	1 933 208	(2 759)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	6 967 609	(2 798)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281363 16/05/2024	1 037 077	(2 864)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	9 975 438	(13 777)	(0,00)
		114 728	**0,01**
Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,81790000 16/05/2024	21 732 344	262 092	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	3 195 535	32 270	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	3 416 876	8 315	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	1 219 017	8 295	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	193 907	3 325	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,75338945 16/05/2024	227 736	2 122	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	338 868	1 607	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82380097 16/05/2024	661 392	545	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,52325392 16/05/2024	478 471	(220)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12780402 16/05/2024	590 046	(537)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	1 230 091	(1 755)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	4 712 892	(1 893)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04214523 16/05/2024	784 887	(6 398)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	7 006 789	(9 677)	(0,00)
		298 091	**0,02**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	1 123 869	2 071	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	166 683	1 683	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	75 331	513	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	178 783	435	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747795 16/05/2024	9 950	171	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727895 16/05/2024	16 731	79	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82379982 16/05/2024	19 006	16	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02701898 16/05/2024	10 104	2	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24730095 16/05/2024	14 585	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860857 16/05/2024	11 225	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783056 16/05/2024	40 935	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514862 16/05/2024	11 653	(43)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,74361576 16/05/2024	10 024	(74)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	232 189	(93)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281373 16/05/2024	34 626	(96)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	73 910	(105)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	343 326	(474)	(0,00)
		4 050	**0,00**
Autres actifs et passifs		(14 399 599)	(0,72)
Actif net		**1 983 323 437**	**100,00**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Asian Special Situations Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	26,98
Inde	IN	22,48
Corée	KR	16,09
Province de Taïwan	TW	13,88
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	10,37
Indonésie	ID	5,65
Irlande	IE	2,36
Singapour	SG	1,98
Thaïlande	TH	0,90
Liquidités et autres passifs nets		(0,71)

Fidelity Funds

Australian Diversified Equity Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (AUD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Santos	AU	AUD	2 739 498	20 978 376	3,76
Woodside Energy Group	AU	AUD	233 294	6 527 627	1,17
				27 506 003	**4,93**
Matériaux					
BHP Group	AU	AUD	1 033 915	44 113 134	7,90
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	230 536	29 833 414	5,34
IGO	AU	AUD	2 323 802	18 100 980	3,24
Evolution Mining	AU	AUD	4 306 771	17 243 122	3,09
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	163 521	8 776 275	1,57
BlueScope Steel	AU	AUD	313 165	7 110 561	1,27
				125 177 486	**22,42**
Industries					
Reliance Worldwide	US	AUD	1 368 493	7 013 256	1,26
Downer EDI	AU	AUD	1 041 176	4 871 926	0,87
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1 386 864	3 723 351	0,67
Redox (Australie)	AU	AUD	1 054 877	3 254 008	0,58
				18 862 541	**3,38**
Technologies de l'information					
SEEK	AU	AUD	843 104	20 290 156	3,63
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	2 670 340	7 877 630	1,41
WiseTech Global	AU	AUD	42 831	3 937 933	0,71
SiteMinder	AU	AUD	440 382	2 497 802	0,45
				34 603 521	**6,20**
Consommation non essentielle					
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	244 283	9 634 522	1,73
PWR Holdings	AU	AUD	586 149	6 863 606	1,23
Lovisa Holdings	AU	AUD	151 326	4 759 382	0,85
Experience	AU	AUD	1 015 890	172 909	0,03
				21 430 419	**3,84**
Consommation courante					
Coles Group	AU	AUD	1 465 482	23 687 750	4,24
Treasury Wine Estates	AU	AUD	238 315	2 867 122	0,51
				26 554 872	**4,76**
Santé					
CSL	AU	AUD	120 193	33 125 419	5,93
Ramsay Health Care	AU	AUD	370 132	19 243 240	3,45
Pro Medicus	AU	AUD	126 694	14 063 682	2,52
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	328 354	8 442 346	1,51
ResMed (AU) CDI	US	AUD	234 112	7 673 216	1,37
				82 547 903	**14,79**
Finance					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	415 084	47 267 055	8,47
Suncorp Group	AU	AUD	1 998 511	33 061 230	5,92
Macquarie Group	AU	AUD	142 950	26 611 915	4,77
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	1 674 642	18 763 234	3,36
National Australia Bank	AU	AUD	425 610	14 321 442	2,57
Steadfast Group	AU	AUD	1 119 087	6 345 223	1,14
GQG Partners CDI	US	AUD	2 277 693	5 213 140	0,93
MA Financial Group	AU	AUD	451 003	2 074 475	0,37
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1 538 636	2 051 409	0,37
				155 709 123	**27,89**
Immobilier					
Goodman Group REIT	AU	AUD	974 395	30 655 838	5,49
				30 655 838	**5,49**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Xero Investments 4,55 % 02/12/2025	NZ	USD	13 103 000	18 813 040	3,37
				18 813 040	**3,37**
Non coté					
Technologies de l'information					
Updater Service (A) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	303 300	350 528	0,06
Updater CDI*	US	AUD	76 036	87 441	0,02
				437 969	**0,08**
Consommation non essentielle					
IFLIX*	MY	USD	1 054 978	73 155	0,01
				73 155	**0,01**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût AUD 422 444 105)				**542 371 867**	**97,16**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (AUD)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat cédée Common Wealth Bank (AU) 126 20/06/2024	AUD	(47 530)	(8 616)	(0,00)
Option d'achat cédée National Australia Bank 36 20/06/2024	AUD	(161 949)	(10 302)	(0,00)
			(18 918)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs			15 900 703	2,84
Actif net			**558 253 652**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Australie	AU	87,04
Nouvelle Zélande	NZ	4,88
États-Unis	US	3,64
Irlande	IE	1,57
Malaisie	MY	0,01
Liquidités et autres actifs nets		2,84

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China Consumer Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Xianhe (A)	CN	CNY	7 118 554	17 853 057	0,59
Xianhe	CN	CNY	2 383 375	5 977 413	0,20
				23 830 470	**0,79**
Industries					
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	5 301 534	43 507 060	1,45
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3 464 047	28 427 717	0,95
Tuhu Car	CN	HKD	7 386 815	21 554 632	0,72
				93 489 409	**3,12**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	6 724 845	296 782 306	9,89
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	9 784 373	69 143 972	2,30
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3 107 104	15 108 773	0,50
				381 035 051	**12,70**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	28 597 807	267 626 197	8,92
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 708 828	214 304 122	7,14
ANTA Sports Products	CN	HKD	8 595 584	97 785 035	3,26
NetEase	CN	HKD	4 903 481	92 678 288	3,09
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	8 382 793	82 948 075	2,76
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	2 841 655	51 036 123	1,70
Meituan (B)	CN	HKD	3 658 590	50 426 173	1,68
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	9 693 020	43 657 779	1,45
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	4 918 273	39 141 905	1,30
Yum China Holdings	CN	HKD	1 014 179	38 006 808	1,27
Li Auto (A)	CN	HKD	2 221 359	29 292 466	0,98
Yum China Holdings	CN	USD	728 333	27 108 546	0,90
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	178 981	24 954 134	0,83
NetEase ADR	CN	USD	207 780	19 577 055	0,65
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	58 887 744	19 104 884	0,64
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 803 408	18 564 088	0,62
Pop Mart International Group	CN	HKD	4 313 184	18 557 037	0,62
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2 330 003	13 989 992	0,47
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 222 109	12 580 257	0,42
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	145 040	10 843 226	0,36
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	1 371 923	9 434 289	0,31
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	97 950	7 714 516	0,26
TAL Education Group ADR	CN	USD	582 048	7 013 678	0,23
				1 196 344 673	**39,87**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	614 220	144 221 635	4,81
China Mengniu Dairy	CN	HKD	29 677 752	61 799 138	2,06
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	7 242 879	42 609 786	1,42
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	2 175 499	32 834 571	1,09
Proya Cosmetics	CN	CNY	1 988 832	30 017 225	1,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	43 060	10 110 647	0,34
				321 593 002	**10,72**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	13 019 811	63 290 624	2,11
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1 347 967	56 593 724	1,89
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15 316 131	33 918 739	1,13
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7 371 413	30 492 268	1,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	415 337	17 437 695	0,58
Cutia Therapeutics	CN	HKD	5 406 612	5 022 484	0,17
				206 755 534	**6,89**
Finance					
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	40 658 110	184 749 067	6,16
AIA Group	HK	HKD	16 273 839	119 609 011	3,99
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1 452 054	46 344 418	1,54
				350 702 496	**11,69**
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	28 387 415	102 513 315	3,42
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	35 840 585	66 239 292	2,21
				168 752 607	**5,62**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	23 069 739	20 674 709	0,69
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	1 278 043	1 145 361	0,04
				21 820 070	**0,73**
Services de communication					
IQIYI ADR	CN	USD	14 948 555	72 575 232	2,42
				72 575 232	**2,42**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	45 871 010	41 108 821	1,37
JPM (Proya Cosmetics (A)) ELN 06/05/2025	CN	USD	279 956	4 225 319	0,14
				45 334 140	**1,51**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	197 773	32 379 755	1,08
				32 379 755	**1,08**
Consommation non essentielle					
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1 732 010	24 074 940	0,80
				24 074 940	**0,80**
Santé					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5 844 997	7	0,00
				7	**0,00**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 3 689 345 651)				**2 938 687 387**	**97,93**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931948 16/05/2024	93 027	635	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82380099 16/05/2024	302 960	250	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783057 16/05/2024	504 109	(354)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12778818 16/05/2024	390 592	(404)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53715849 16/05/2024	453 694	(911)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	1 712 044	(2 443)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64317400 16/05/2024	283 395	(2 650)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52319908 16/05/2024	481 158	(5 327)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	6 718 277	(9 279)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313684 16/05/2024	10 461 558	(48 321)	(0,00)
		(68 804)	**(0,00)**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93836622 16/05/2024	76 409	243	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712457 16/05/2024	78 218	144	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524372 16/05/2024	4 812	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281407 16/05/2024	6 861	(19)	(0,00)
		367	**0,00**
Autres actifs et passifs		62 158 193	2,07
Actif net		**3 000 777 143**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	76,55
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	12,61
Irlande	IE	7,14
Suisse	CH	1,63
Bermudes	BM	0,00
Liquidités et autres actifs nets		2,07

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China Focus Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	77 575 679	83 279 083	2,82
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	86 136 610	51 673 531	1,75
PetroChina (H)	CN	HKD	46 535 027	43 612 523	1,48
Valaris	US	USD	279 630	18 441 622	0,62
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	3 614 090	15 014 954	0,51
Borr Drilling	BM	USD	2 148 305	11 536 395	0,39
				223 558 108	**7,57**
Services publics					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	10 966 532	94 051 827	3,18
				94 051 827	**3,18**
Matériaux					
China Hongqiao Group	CN	HKD	50 425 588	69 824 659	2,36
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	23 016 992	47 041 918	1,59
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	20 997 853	46 012 583	1,56
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	15 088 199	14 459 533	0,49
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	24 081 956	9 188 609	0,31
Angang Steel (H)	CN	HKD	48 738 215	8 060 663	0,27
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	359 712	726 243	0,02
				195 314 208	**6,61**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	12 927 597	103 081 255	3,49
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	6 847 427	21 916 905	0,74
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2 462 599	21 055 218	0,71
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	4 444 969	20 077 460	0,68
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	7 625 421	19 023 309	0,64
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	43 097 599	14 934 420	0,51
Haitian International Holdings	CN	HKD	4 325 729	14 154 673	0,48
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	4 222 926	13 516 532	0,46
Tuhu Car	CN	HKD	2 512 696	7 332 015	0,25
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	656 145	2 963 740	0,10
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	343 344	224 706	0,01
				238 280 233	**8,07**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	4 019 116	177 372 479	6,01
Baidu (A)	CN	HKD	2 222 950	29 088 825	0,98
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	4 145 260	10 393 283	0,35
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	14 522 234	5 598 404	0,19
				222 452 991	**7,53**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	21 019 312	196 704 544	6,66
Prosus	NL	EUR	2 352 370	79 196 942	2,68
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	14 799 704	66 658 502	2,26
Meituan (B)	CN	HKD	4 701 112	64 795 195	2,19
Li Ning	CN	HKD	23 798 498	62 723 707	2,12
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	20 228 823	36 975 165	1,25
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	113 678 122	30 883 220	1,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	213 749	15 979 899	0,54
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	2 515 596	14 609 311	0,49
Texhong International Group	HK	HKD	25 151 412	13 657 932	0,46
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	14 675 940	12 237 976	0,41
Midea Group (A)	CN	CNY	1 216 525	11 709 587	0,40
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	42 586 576	8 149 115	0,28
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7 073 225	6 338 947	0,21
Sands (Chine)	CN	HKD	2 625 780	6 225 913	0,21
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	17 576 395	5 702 290	0,19
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1 633 876	1 758 055	0,06
Parkson Retail Group	CN	HKD	25 134 444	402 973	0,01
				634 709 273	**21,49**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	40 720 145	84 793 142	2,87
WH Group	HK	HKD	59 912 094	43 638 694	1,48
Yixintang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	10 091 479	29 349 315	0,99
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9 633 344	28 930 610	0,98
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	4 348 153	26 159 156	0,89
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3 950 213	18 235 733	0,62
Yihai International Holding	CN	HKD	8 547 657	17 672 822	0,60
Sun Art Retail Group	HK	HKD	59 357 511	12 310 744	0,42
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2 233 492	6 707 564	0,23
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4 691	13 643	0,00
				267 811 423	**9,07**
Santé					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	76 917 736	52 369 537	1,77
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	20 515 775	10 835 012	0,37
				63 204 549	**2,14**
Finance					
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	222 858 604	119 958 591	4,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	176 451 517	114 429 685	3,87
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	24 156 909	105 242 352	3,56
Chailease Holding	TW	TWD	5 253 356	27 780 453	0,94
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	841 990	26 873 343	0,91
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	20 552 704	25 601 099	0,87
Noah Holdings ADR	CN	USD	586 435	7 219 012	0,24
				427 104 535	**14,46**
Immobilier					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	43 848 332	81 038 923	2,74
China Resources Land	HK	HKD	12 900 667	46 587 201	1,58
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	51 950 672	31 678 742	1,07
Longfor Group Holdings	CN	HKD	15 144 515	22 593 984	0,77
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	100 041 724	21 508 468	0,73
Poly Property Services (H)	CN	HKD	1 448 431	5 900 532	0,20
				209 307 850	**7,09**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	14 594	0,00
				14 594	**0,00**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Yixintang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	11 302 048	32 869 823	1,11
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	3 625 585	16 737 008	0,57
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/20/2024	CN	USD	2 946 766	9 431 798	0,32
				59 038 629	**2,00**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	1 456 715	71 686 282	2,43
				71 686 282	**2,43**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	72 017 632	64 540 980	2,19
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	13 164 506	26 578 366	0,90
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	918 855	8 844 324	0,30
				99 963 670	**3,38**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	811 748	16 413 544	0,56
				16 413 544	**0,56**
Finance					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	13 681 941	7 630 769	0,26
				7 630 769	**0,26**
Fractions				6	0,00
Total des investissements (coût USD 3 084 093 988)				**2 830 542 491**	**95,84**
Autres actifs et passifs				122 898 421	4,16
Actif net				**2 953 440 912**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	74,50
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	13,21
Singapour	SG	3,49
Pays-Bas	NL	2,68
Province de Taïwan	TW	0,94
États-Unis	US	0,62
Bermudes	BM	0,39
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,16

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China Innovation Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	574 000	616 201	0,50
				616 201	**0,50**
Matériaux					
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	357 073	1 315 509	1,06
				1 315 509	**1,06**
Industries					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	105 714	2 950 767	2,37
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	308 483	2 637 530	2,12
NARI Technology (A)	CN	CNY	771 556	2 494 991	2,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	440 000	1 439 770	1,16
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	451 270	1 264 325	1,02
First Tractor (H)	CN	HKD	1 020 000	1 057 895	0,85
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	960 000	628 285	0,51
Kerry Logistics Network	HK	HKD	547 000	512 848	0,41
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	106 180	417 373	0,34
				13 403 784	**10,78**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	277 400	12 242 277	9,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	424 000	10 211 190	8,21
Lenovo Group	CN	HKD	2 286 000	2 589 408	2,08
Kanzhun ADR	CN	USD	123 977	2 482 020	2,00
Baidu (A)	CN	HKD	185 100	2 422 161	1,95
SK Hynix	KR	KRW	18 435	2 298 165	1,85
ASML Holding	NL	EUR	2 558	2 275 849	1,83
Murata Manufacturing	JP	JPY	104 200	1 921 595	1,55
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	765 774	1 462 873	1,18
Lotes	TW	TWD	11 000	484 119	0,39
				38 389 657	**30,87**
Consommation non essentielle					
PDD Holdings ADR	IE	USD	57 965	7 269 391	5,85
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	739 500	6 920 446	5,57
NetEase	CN	HKD	220 200	4 161 892	3,35
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	51 383	4 046 925	3,25
Meituan (B)	CN	HKD	206 500	2 846 180	2,29
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	435 600	2 615 465	2,10
Fusheng Precision	TW	TWD	241 000	2 070 629	1,67
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	60 892	1 093 620	0,88
Chervon Holdings	CN	HKD	402 000	979 587	0,79
BYD (H)	CN	HKD	33 500	921 212	0,74
Li Auto (A)	CN	HKD	46 700	615 820	0,50
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	586 300	524 603	0,42
				34 065 770	**27,40**
Consommation courante					
Chongqing Baiya Sanitary Products	CN	CNY	654 938	1 948 445	1,57
Yihai International Holding	CN	HKD	864 000	1 786 375	1,44
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	281 489	1 702 566	1,37
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	249 700	1 512 157	1,22
RLX Technology ADR	CN	USD	600 290	1 137 550	0,91
				8 087 093	**6,50**
Santé					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 152 000	2 551 192	2,05
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	464 800	1 922 672	1,55
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	38 900	1 630 607	1,31
Innovent Biologics	CN	HKD	316 000	1 536 108	1,24
Medlive Technology	CN	HKD	1 201 302	1 269 715	1,02
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	136 300	775 537	0,62
				9 685 831	**7,79**
Finance					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	842 000	3 668 270	2,95
Noah Holdings ADR	CN	USD	71 725	882 935	0,71
				4 551 205	**3,66**
Immobilier					
Greentown Service Group	CN	HKD	4 032 000	1 840 893	1,48
KE Holdings ADR	CN	USD	63 285	963 198	0,77
				2 804 091	**2,26**
Obligations indexées sur actions					
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	495 200	1 222 475	0,98
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	1 015 900	910 432	0,73
				2 132 907	**1,72**
Services de communication					
IQIYI ADR	CN	USD	563 954	2 737 997	2,20
				2 737 997	**2,20**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	85 050	4 185 389	3,37
				4 185 389	**3,37**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	3 564	583 503	0,47
				583 503	**0,47**
Consommation non essentielle					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	26 100	527 742	0,42
				527 742	**0,42**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 130 611 400)				**123 086 677**	**98,98**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35898952 16/05/2024	225 903	(627)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	5 656 331	(26 697)	(0,02)
		(27 324)	**(0,02)**
Autres actifs et passifs		1 290 169	1,04
Actif net		**124 349 522**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	77,24
Province de Taïwan	TW	10,27
Irlande	IE	5,85
Corée	KR	1,85
Pays-Bas	NL	1,83
Japon	JP	1,55
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,41
Liquidités et autres actifs nets		1,02

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Emerging Asia Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Great Eastern Shipping	IN	INR	358 732	4 682 170	1,02
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2 767 230	2 970 678	0,65
Valaris	US	USD	34 941	2 304 360	0,50
Borr Drilling	BM	USD	380 963	2 045 769	0,45
Velesto Energy	MY	MYR	17 431 150	984 533	0,21
				12 987 510	**2,83**
Services publics					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	359 340	3 081 795	0,67
First Gen	PH	PHP	1 424 974	473 606	0,10
				3 555 401	**0,77**
Matériaux					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2 639 358	5 783 623	1,26
Perseus Mining	AU	AUD	2 199 155	3 246 324	0,71
China Hongqiao Group	CN	HKD	1 585 413	2 195 332	0,48
Wonik Materials	KR	KRW	72 695	1 892 061	0,41
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	710 885	1 435 246	0,31
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	538 361	1 086 927	0,24
				15 639 513	**3,40**
Industries					
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 150 337	5 195 953	1,13
BOC Aviation	SG	HKD	596 745	4 758 285	1,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	638 311	3 657 373	0,80
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	126 065	2 662 489	0,58
SIS	IN	INR	409 702	2 293 552	0,50
PSP Projects	IN	INR	275 270	2 223 774	0,48
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	600 862	1 923 208	0,42
DL E&C	KR	KRW	60 686	1 635 479	0,36
Frencken Group	MY	SGD	1 352 846	1 442 890	0,31
China State Construction Development Holdings	HK	HKD	3 536 460	1 099 555	0,24
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	1 641 607	1 016 455	0,22
Grand Venture Technology	SG	SGD	1 496 702	581 733	0,13
Dreamfolks Services	IN	INR	83 860	546 677	0,12
Tuhu Car	CN	HKD	176 823	515 967	0,11
ZTO Express Cayman	CN	HKD	22 527	482 124	0,10
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	79 221	253 566	0,06
				30 289 080	**6,59**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 892 106	45 567 578	9,92
Tencent Holdings	CN	HKD	587 812	25 941 427	5,65
Samsung Electronics	KR	KRW	460 431	25 724 810	5,60
SK Hynix	KR	KRW	77 126	9 614 743	2,09
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	93 660	4 401 636	0,96
MediaTek	TW	TWD	128 871	3 898 523	0,85
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	540 759	3 821 420	0,83
Redington (Inde)	IN	INR	1 202 555	3 147 390	0,69
ASE Technology Holding	TW	TWD	612 387	2 774 504	0,60
KoMiCo	KR	KRW	39 977	2 631 655	0,57
Unimicron Technology	TW	TWD	436 563	2 428 213	0,53
Lotes	TW	TWD	54 945	2 418 173	0,53
Infosys	IN	INR	133 277	2 255 266	0,49
Innodisk	TW	TWD	195 804	1 766 814	0,38
Pentamaster International	MY	HKD	17 218 763	1 638 874	0,36
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	803 213	1 536 830	0,33
FPT	VN	VND	237 260	1 153 304	0,25
Suzhou Sushi Testing Group	CN	CNY	356 893	682 862	0,15
				141 404 022	**30,79**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 533 964	14 355 264	3,13
PDD Holdings ADR	IE	USD	61 032	7 654 011	1,67
Li Ning	CN	HKD	2 839 158	7 482 930	1,63
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1 082 916	4 877 500	1,06
Yum China Holdings	CN	USD	126 071	4 692 355	1,02
Crystal International Group	HK	HKD	7 682 310	3 960 024	0,86
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	4 573 422	3 813 686	0,83
Dream International	HK	HKD	5 424 570	3 393 007	0,74
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	12 384 103	3 364 420	0,73
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	3 638 258	3 260 567	0,71
Neusoft Education Technology	CN	HKD	6 780 412	2 674 825	0,58
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	27 119 852	2 285 696	0,50
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1 873 125	2 015 488	0,44
MegaStudyEdu	KR	KRW	40 453	1 773 720	0,39
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	4 971 024	1 612 744	0,35
Pico Far East Holdings	HK	HKD	7 526 466	1 567 075	0,34
				68 783 312	**14,98**
Consommation courante					
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	865 134	6 254 064	1,36
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	24 657	5 789 646	1,26
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	931 032	2 796 051	0,61
CP ALL (F)	TH	THB	1 753 844	2 715 623	0,59
WH Group	HK	HKD	3 312 684	2 412 888	0,53
BGF retail	KR	KRW	23 391	2 212 158	0,48
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	423 266	1 953 963	0,43
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	307 030	1 417 369	0,31
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	315 312	946 938	0,21
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	10 388 700	498 305	0,11
				26 997 005	**5,88**
Santé					
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2 182 815	9 029 338	1,97
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	120 080	5 041 489	1,10
Medlive Technology	CN	HKD	3 746 749	3 960 123	0,86
Granules India	IN	INR	767 548	3 892 054	0,85
Vieworks	KR	KRW	92 521	1 841 059	0,40
Rajthanee Hospital	TH	THB	2 606 291	1 774 508	0,39
Chularat Hospital (F)	TH	THB	21 966 510	1 717 808	0,37
				27 256 379	**5,93**
Finance					
ICICI Bank	IN	INR	935 419	12 897 522	2,81
HDFC Bank	IN	INR	545 815	9 937 968	2,16
Axis Bank	IN	INR	633 157	8 839 033	1,92
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	14 118 966	5 972 432	1,30
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 296 202	5 889 900	1,28
Bank Central Asia	ID	IDR	7 434 258	4 476 803	0,97
LIC Housing Finance	IN	INR	481 716	3 885 240	0,85
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	116 084	3 704 983	0,81
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	10 771 917	3 472 622	0,76
Shinhan Financial Group	KR	KRW	100 736	3 393 418	0,74
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2 705 292	3 369 797	0,73
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2 681 626	3 249 414	0,71
Shriram Finance	IN	INR	103 628	3 165 748	0,69
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	117 201	2 648 966	0,58
Home First Finance India	IN	INR	226 880	2 478 657	0,54
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	13 029 856	2 113 621	0,46
NHN KCP	KR	KRW	195 196	1 643 822	0,36
Asia Commercial Bank	VN	VND	1 287 611	1 364 070	0,30
BFI Finance (Indonésie)	ID	IDR	17 619 562	1 137 404	0,25
				83 641 420	**18,21**
Immobilier					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4 501 993	8 320 423	1,81
Ciputra Development	ID	IDR	42 924 930	3 181 026	0,69
Phoenix Mills	IN	INR	81 496	3 076 138	0,67
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1 590 907	2 373 462	0,52
Pakuwon Jati	ID	IDR	78 695 022	1 943 979	0,42
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	4 103 665	882 267	0,19
				19 777 295	**4,31**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	282	5 563 265	1,21
				5 563 265	**1,21**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	340 554	1 572 120	0,34
				1 572 120	**0,34**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	36 467	1 471 463	0,32
				1 471 463	**0,32**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (FPT (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	721 572	3 467 008	0,75
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	3 520 128	3 154 679	0,69
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	1 184 314	2 535 736	0,55
HSBC (Saigon Beer Alcohol Bev. (A)) ELN 20/12/2024	CN	USD	633 166	1 343 325	0,29
				10 500 748	**2,29**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	45 853	7 507 138	1,63
				7 507 138	**1,63**
Finance					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	2 030 367	1 132 388	0,25
				1 132 388	**0,25**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 425 076 209)				**458 078 060**	**99,73**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Asia Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	496 689	5 016	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,10378695 16/05/2024	300 820	3 940	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	209 450	1 425	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	522 452	1 271	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,08437796 16/05/2024	151 308	1 257	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01767831 16/05/2024	55 719	1 180	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,06407599 16/05/2024	312 002	1 028	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	55 899	958	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,08147990 16/05/2024	111 161	844	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072800 16/05/2024	67 400	432	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099458 16/05/2024	42 144	421	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,05833810 16/05/2024	137 692	259	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072640 16/05/2024	55 822	234	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03084325 16/05/2024	45 247	229	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01753094 16/05/2024	16 114	204	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03077144 16/05/2024	50 510	137	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65225741 16/05/2024	27 593	128	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072509 16/05/2024	50 471	121	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01199271 16/05/2024	73 550	97	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727912 16/05/2024	18 272	87	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01199531 16/05/2024	44 558	68	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072445 16/05/2024	38 691	58	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01198258 16/05/2024	71 726	34	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,05260468 16/05/2024	58 851	27	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01733012 16/05/2024	20 210	22	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03069839 16/05/2024	50 237	17	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73561642 16/05/2024	4 916	12	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03069170 16/05/2024	75 011	8	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13798243 16/05/2024	59 837	6	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02702359 16/05/2024	15 182	5	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20995072 16/05/2024	2 892	5	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12792286 16/05/2024	79 797	2	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796720 16/05/2024	62 583	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20869411 16/05/2024	10 312	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12782246 16/05/2024	58 562	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12781170 16/05/2024	60 596	(51)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783057 16/05/2024	83 148	(58)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12781901 16/05/2024	82 317	(65)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12775031 16/05/2024	51 130	(68)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64401460 16/05/2024	8 895	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006137 16/05/2024	40 947	(76)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12780286 16/05/2024	86 909	(80)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12780151 16/05/2024	86 372	(80)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13763300 16/05/2024	33 568	(82)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12773881 16/05/2024	62 924	(89)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01194279 16/05/2024	41 601	(119)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12778818 16/05/2024	128 330	(133)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01194224 16/05/2024	67 363	(195)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	518 100	(208)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00071921 16/05/2024	56 409	(324)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02361301 16/05/2024	54 628	(366)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	264 859	(378)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02893892 16/05/2024	82 950	(446)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02068008 16/05/2024	74 739	(554)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,04284995 16/05/2024	333 552	(649)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,01031606 16/05/2024	73 311	(731)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03631602 16/05/2024	229 070	(815)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02666308 16/05/2024	183 452	(1 090)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	1 271 593	(1 756)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049000 16/05/2024	3 858 777	(47 860)	(0,01)
		(36 903)	**(0,01)**
Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25836001 16/05/2024	51 582	74	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24729162 16/05/2024	2 139	0	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13785806 16/05/2024	1 711	(1)	(0,00)
		73	**0,00**
Autres actifs et passifs		1 276 079	0,28
Actif net		**459 317 309**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	36,48
Inde	IN	13,79
Corée	KR	12,94
Province de Taïwan	TW	12,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	8,35
Indonésie	ID	4,96
Irlande	IE	2,88
Philippines	PH	1,61
Thaïlande	TH	1,35
Singapour	SG	1,16
Malaisie	MY	0,89
Australie	AU	0,71
Vietnam	VN	0,55
États-Unis	US	0,50
Bermudes	BM	0,45
Kazakhstan	KZ	0,32
Liquidités et autres actifs nets		0,27

Fidelity Funds

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	102 172	4 877 524	1,97
ADNOC Drilling	AE	AED	2 088 274	2 194 652	0,89
Thungela Resources	ZA	ZAR	216 236	1 522 747	0,62
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	36 786	1 145 066	0,46
				9 739 989	**3,94**
Matériaux					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	342 917	4 444 089	1,80
Alphamin Resources	MU	CAD	4 946 784	4 318 293	1,75
Endeavour Mining	GB	CAD	171 153	3 629 367	1,47
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	6 876 503	2 668 635	1,08
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	5 885 117	1 786 379	0,72
Jubilee Metals Group	GB	GBP	14 172 000	1 223 655	0,49
Ivanhoe Mines	CA	CAD	77 238	1 056 885	0,43
PPC	ZA	ZAR	5 736 094	994 068	0,40
Titan Cement International	BE	EUR	30 579	971 996	0,39
				21 093 367	**8,53**
Industries					
Wizz Air Holdings	HU	GBP	167 602	4 668 562	1,89
Dubai Taxi	AE	AED	5 292 134	3 097 849	1,25
Star Bulk Carriers	GR	USD	52 573	1 280 415	0,52
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	184 183	1 250 443	0,51
Industries of Qatar	QA	QAR	367 182	1 235 369	0,50
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	1 611 871	1 011 101	0,41
				12 543 739	**5,07**
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	66 028	12 661 967	5,12
Auto Partner	PL	PLN	854 359	5 706 204	2,31
OPAP	GR	EUR	225 944	3 768 409	1,52
Mr Price Group	ZA	ZAR	311 398	2 895 263	1,17
The Foschini Group	ZA	ZAR	468 236	2 478 673	1,00
Allegro.eu	PL	PLN	253 541	2 129 405	0,86
Sun International	ZA	ZAR	1 072 463	2 099 744	0,85
				31 739 665	**12,83**
Consommation courante					
Tiger Brands	ZA	ZAR	369 010	4 032 554	1,63
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	223 710	2 993 900	1,21
Agthia Group	AE	AED	1 346 646	2 093 536	0,85
				9 119 990	**3,69**
Finance					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	99 349	11 706 293	4,73
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	735 927	11 029 683	4,46
Standard Bank Group	ZA	ZAR	921 387	8 673 981	3,51
OTP Bank	HU	HUF	154 016	7 663 180	3,10
Bank Pekao	PL	PLN	118 143	4 929 857	1,99
Banca Transilvania	RO	RON	791 582	4 826 616	1,95
TBC Bank Group	GE	GBP	103 623	4 486 535	1,81
National Bank of Greece	GR	EUR	523 300	4 226 947	1,71
Bank Of Cyprus Holdings (LN)	CY	GBP	982 341	3 945 900	1,60
Optima Bank	GR	EUR	316 363	3 596 513	1,45
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1 052 196	3 197 067	1,29
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	563 598	2 273 216	0,92
Kruk	PL	PLN	16 886	1 933 736	0,78
Moneta Money Bank	CZ	CZK	321 166	1 297 789	0,52
				73 787 313	**29,83**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	189	3 729 681	1,51
				3 729 681	**1,51**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	59 092	2 653 200	1,07
Adnoc Gas	AE	AED	1 642 644	1 341 701	0,54
				3 994 901	**1,61**
Services publics					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	164 469	10 217 372	4,13
				10 217 372	**4,13**
Matériaux					
Saudi Basic Industries	SA	SAR	110 643	2 492 757	1,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
				2 492 757	**1,01**
Industries					
United International Transportation	SA	SAR	73 115	1 625 817	0,66
				1 625 817	**0,66**
Consommation non essentielle					
Humansoft Holding	KW	KWD	209 511	1 970 709	0,80
				1 970 709	**0,80**
Finance					
Al Rajhi Bank	SA	SAR	595 687	12 690 074	5,13
The Saudi National Bank	SA	SAR	609 089	6 106 155	2,47
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	282 661	6 100 586	2,47
Alinma Bank	SA	SAR	525 431	4 672 085	1,89
Zenith Bank	NG	NGN	62 767 673	1 476 076	0,60
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	57 352 982	1 373 951	0,56
				32 418 927	**13,11**
Immobilier					
Cenomi Centers	SA	SAR	161 802	1 082 821	0,44
				1 082 821	**0,44**
Services de communication					
Etihad Atheeb Telecommunic	SA	SAR	43 639	1 426 476	0,58
				1 426 476	**0,58**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	18 547 293	185	0,00
Gazprom*	RU	USD	10 552 223	106	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	258 900	3	0,00
				294	**0,00**
Matériaux					
United Rusal International*	RU	USD	2 164 991	22	0,00
PhosAgro*	RU	USD	134 640	1	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	12 159 830	1	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2 601	0	0,00
				24	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	5 322 456	53	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3 077 422	31	0,00
				84	**0,00**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 200 548 411)				**216 983 927**	**87,71**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05320454 16/05/2024	251 927	507	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,98313732 16/05/2024	42 496	338	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837196 16/05/2024	65 123	67	0,00
Acheté USD, vendu AED, taux contractuel 0,27234377 16/05/2024	59 901	15	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21428762 16/05/2024	25 650	(43)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932934 16/05/2024	67 828	(115)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709757 16/05/2024	144 965	(267)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00271521 16/05/2024	44 900	(268)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24501050 16/05/2024	35 747	(269)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049001 16/05/2024	1 006 102	(12 478)	(0,01)
		(12 513)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs		30 403 246	12,30
Actif net		**247 374 660**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs. Le actifs russes assujettis à des sanctions sont détenus dans des catégories d'Actions « Side Pocket » (SP).
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Arabie saoudite	SA	17,37
Afrique du Sud	ZA	15,91
Pologne	PL	10,40
Grèce	GR	6,59
Hongrie	HU	4,99
Émirats arabes unis	AE	4,82
Kazakhstan	KZ	4,73
Royaume-Uni	GB	2,68
Slovénie	SI	2,47
Canada	CA	2,22
Autriche	AT	1,97
Roumanie	RO	1,95
Géorgie	GE	1,81
Île Maurice	MU	1,75
Chypre	CY	1,60
Qatar	QA	1,58
Irlande	IE	1,51
Nigeria	NG	1,15
Koweït	KW	0,80
République tchèque	CZ	0,52
Turquie	TR	0,51
Belgique	BE	0,39
Russie	RU	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		12,29

Fidelity Funds

Emerging Markets Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	756 914	37 845 703	1,16
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	2 735 135	35 446 423	1,09
Ivanhoe Mines	CA	CAD	1 186 342	16 233 296	0,50
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3 094 000	6 779 880	0,21
SRF	IN	INR	111 156	3 487 725	0,11
				99 793 027	**3,07**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	4 816 843	38 408 242	1,18
Techtronic Industries	HK	HKD	2 198 881	30 564 345	0,94
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	3 050 350	20 709 230	0,64
Tuhu Car	CN	HKD	3 951 127	11 529 339	0,35
				101 211 156	**3,11**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11 999 321	288 979 600	8,88
Samsung Electronics	KR	KRW	2 986 641	166 867 047	5,13
SK Hynix	KR	KRW	411 518	51 301 098	1,58
MediaTek	TW	TWD	1 597 769	48 334 679	1,49
ASML Holding	NL	EUR	42 646	37 942 338	1,17
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	5 360 675	37 882 692	1,16
Infosys	IN	INR	2 215 167	37 484 396	1,15
Wiwynn	TW	TWD	401 811	28 905 675	0,89
HCL Technologies	IN	INR	1 656 884	27 089 549	0,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	194 929	27 065 855	0,83
Daqo New Energy ADR	CN	USD	786 987	15 361 980	0,47
Baidu ADR	CN	USD	113 235	11 753 792	0,36
Infosys ADR	IN	USD	496 015	8 325 617	0,26
Delta Electronics	TW	TWD	590 000	5 791 775	0,18
Lenovo Group	CN	HKD	4 270 000	4 836 734	0,15
NAVER	KR	KRW	34 753	4 614 235	0,14
				802 537 062	**24,66**
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	819 649	157 181 278	4,83
MakeMyTrip	IN	USD	1 507 130	102 484 839	3,15
Samsonite International	US	HKD	24 209 467	85 484 096	2,63
Eicher Motors	IN	INR	1 016 043	55 972 607	1,72
Li Ning	CN	HKD	20 106 313	52 992 523	1,63
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	52 284 237	43 598 791	1,34
Prosus	NL	EUR	1 115 554	37 557 193	1,15
ANTA Sports Products	CN	HKD	3 239 940	36 858 193	1,13
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2 151 733	32 943 038	1,01
MercadoLibre	UY	USD	21 049	30 877 859	0,95
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	404 480	30 238 925	0,93
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12 229 537	22 353 704	0,69
Midea Group (A)	CN	CNY	2 170 454	20 891 576	0,64
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	1 836 281	20 153 182	0,62
NetEase	CN	HKD	931 126	17 598 755	0,54
Haier Smart Home	CN	HKD	4 593 212	17 103 000	0,53
Maruti Suzuki India	IN	INR	107 682	16 534 551	0,51
Trip.com Group ADR	CN	USD	290 735	14 173 339	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	555 700	5 200 395	0,16
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1 114 000	5 017 504	0,15
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	348 300	3 446 443	0,11
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2 336 900	2 094 304	0,06
				810 756 095	**24,91**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	25 366 996	52 822 682	1,62
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	29 388 332	19 662 812	0,60
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	45 182 077	17 359 386	0,53
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	1 262 025	16 889 617	0,52
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1 028 934	6 233 316	0,19
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	25 391	5 961 918	0,18
CP ALL (F)	TH	THB	2 066 100	3 199 114	0,10
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	362 900	2 198 460	0,07
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2 500	587 011	0,02
				124 914 316	**3,84**
Santé					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	415 039	29 555 047	0,91
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	4 073 600	3 183 540	0,10
				32 738 587	**1,01**
Finance					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1 183 346	139 433 641	4,28
HDFC Bank	IN	INR	6 361 397	115 825 700	3,56
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	9 618 772	105 806 490	3,25
Bank Central Asia	ID	IDR	157 652 602	94 936 116	2,92
AIA Group	HK	HKD	12 254 780	90 069 846	2,77
ICICI Bank ADR	IN	USD	2 843 122	78 271 161	2,41
National Bank of Greece	GR	EUR	6 170 905	49 845 388	1,53
OTP Bank	HU	HUF	842 389	41 913 687	1,29
ICICI Bank	IN	INR	2 790 105	38 469 880	1,18
Standard Bank Group	ZA	ZAR	4 081 229	38 420 886	1,18
Axis Bank	IN	INR	2 373 070	33 128 653	1,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	13 858 417	14 681 338	0,45
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2 168 456	8 746 248	0,27
HDFC Bank ADR	IN	USD	131 043	7 624 060	0,23
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	507 148	7 600 872	0,23
Noah Holdings ADR	CN	USD	465 361	5 728 595	0,18
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	247 013	5 059 263	0,16
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	72 108	1 402 145	0,04
				876 963 969	**26,95**
Immobilier					
KE Holdings	CN	HKD	273 200	1 409 488	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	89 886	1 368 065	0,04
				2 777 553	**0,09**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	644	12 717 160	0,39
				12 717 160	**0,39**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	3 247 875	2 910 690	0,09
				2 910 690	**0,09**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	3 067 034	28 498 173	0,88
				28 498 173	**0,88**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18 810 976	116 494 818	3,58
PhosAgro GDR*	RU	USD	1	0	0,00
				116 494 818	**3,58**
Industries					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2 932 482	53 689 870	1,65
Localiza Rent a Car	BR	BRL	2 858 033	27 113 696	0,83
				80 803 566	**2,48**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	4 736 353	18 205 111	0,56
				18 205 111	**0,56**
Finance					
Axis Bank GDR	IN	USD	1 316 936	92 185 506	2,83
Banco BTG Pactual	BR	BRL	8 171 460	52 854 005	1,62
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	6 183 157	12 730 064	0,39
				157 769 575	**4,85**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	2 285 800	2 393 575	0,07
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 10/01/2025	CN	USD	1 429 900	1 497 320	0,05
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 226 400	1 099 079	0,03
				4 989 974	**0,15**
Non coté					
Énergie					
Gazprom*	RU	USD	19 563 166	196	0,00
				196	**0,00**
Matériaux					
PhosAgro*	RU	USD	791 168	8	0,00
PhosAgro*	RU	USD	15 288	0	0,00
				8	**0,00**
Consommation non essentielle					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	64 600	1 306 212	0,04
				1 306 212	**0,04**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	42 982 492	430	0,00
				430	**0,00**
Total des investissements (coût USD 2 869 068 231)				**3 275 387 678**	**100,65**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	563 473	5 690	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025559 16/05/2024	83 320	2 574	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19449846 16/05/2024	163 776	1 353	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	400 371	974	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	47 095	807	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	55 651	379	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01767830 16/05/2024	17 514	371	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Markets Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24996942 16/05/2024	25 995	326	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05320453 16/05/2024	94 158	189	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,62820115 16/05/2024	44 146	57	0,00
Acheté USD, vendu AED, taux contractuel 0,27234379 16/05/2024	39 916	10	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06924063 16/05/2024	3 421	1	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952722 16/05/2024	40 892	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709921 16/05/2024	13 577	(25)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00103839 16/05/2024	14 361	(110)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	587 019	(236)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	185 279	(264)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02997227 16/05/2024	21 680	(319)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	636 097	(879)	(0,00)
		10 885	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	46 702 348	86 042	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	8 067 786	81 473	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025560 16/05/2024	1 172 476	36 221	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19449846 16/05/2024	2 540 058	20 981	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	5 929 682	14 430	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	809 198	13 874	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01767831 16/05/2024	299 393	6 341	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24996938 16/05/2024	462 287	5 806	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	788 982	5 369	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,22217003 16/05/2024	606 434	4 477	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,13938627 16/05/2024	254 914	4 144	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05320454 16/05/2024	1 333 697	2 684	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470580 16/05/2024	467 930	2 469	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82506500 16/05/2024	1 660 216	1 636	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,69050054 16/05/2024	447 372	1 053	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 370,46373730 16/05/2024	27 371	326	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26975993 16/05/2024	23 068	293	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025706 16/05/2024	49 324	271	0,00
Acheté USD, vendu AED, taux contractuel 0,27234376 16/05/2024	669 880	168	0,00
Acheté AED, vendu USD, taux contractuel 3,67255310 16/05/2024	95 002	(5)	(0,00)
Acheté AED, vendu USD, taux contractuel 3,67247998 16/05/2024	115 971	(8)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,04962488 16/05/2024	83 662	(23)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77008987 16/05/2024	166 999	(35)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,69220077 16/05/2024	5 525	(91)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24615005 16/05/2024	710 060	(182)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952720 16/05/2024	699 147	(227)	(0,00)
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 57,54799825 16/05/2024	71 332	(267)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16231,49946313 16/05/2024	135 256	(271)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783057 16/05/2024	721 151	(506)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,43999125 16/05/2024	416 761	(599)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00271521 16/05/2024	123 106	(734)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04198523 16/05/2024	63 916	(762)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,44419997 16/05/2024	1 356 795	(809)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,83650028 16/05/2024	229 721	(1 119)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00103840 16/05/2024	199 258	(1 523)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281363 16/05/2024	889 245	(2 456)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	785 228	(2 877)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	8 672 808	(3 483)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,49930000 16/05/2024	1 334 256	(3 541)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	2 905 628	(4 146)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02997227 16/05/2024	294 428	(4 326)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1375,09000373 16/05/2024	869 617	(4 615)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	9 136 280	(12 618)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06687580 16/05/2024	7 830 155	(16 036)	(0,00)
		226 799	**0,01**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73380382 16/05/2024	61 419	0	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35978353 16/05/2024	52 655	(115)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	1 582 938	(7 471)	(0,00)
		(7 586)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	1 807 453	3 330	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860901 16/05/2024	71 200	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417116 16/05/2024	84 884	(389)	(0,00)
		2 911	**0,00**
Autres actifs et passifs		(21 406 943)	(0,65)
Actif net		**3 254 213 744**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	20,06
Chine	CN	13,20
Province de Taïwan	TW	12,26
Brésil	BR	6,98
Corée	KR	6,85
Afrique du Sud	ZA	6,53
Mexique	MX	5,79
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	5,20
Kazakhstan	KZ	4,28
Indonésie	ID	4,05
Canada	CA	2,75
États-Unis	US	2,63
Pays-Bas	NL	2,32
Grèce	GR	1,80
Uruguay	UY	1,57
Hongrie	HU	1,29
Singapour	SG	1,18
Turquie	TR	0,64
Vietnam	VN	0,45
Irlande	IE	0,39
Pologne	PL	0,23
Thaïlande	TH	0,20
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,65)

Fidelity Funds

Euro 50 Index Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	350 931	24 070 357	4,51
Eni	IT	EUR	331 953	5 024 441	0,94
				29 094 798	**5,45**
Services publics					
Enel	IT	EUR	1 201 748	7 428 004	1,39
Engie	FR	EUR	273 875	4 455 946	0,83
				11 883 950	**2,23**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	79 761	14 666 453	2,75
BASF	DE	EUR	139 888	6 876 195	1,29
				21 542 648	**4,03**
Industries					
Siemens	DE	EUR	115 823	20 373 266	3,82
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	84 246	18 121 315	3,39
Airbus	FR	EUR	91 622	14 172 091	2,65
Safran	FR	EUR	55 452	11 323 298	2,12
Vinci	FR	EUR	75 874	8 365 109	1,57
Deutsche Post	DE	EUR	147 917	5 807 221	1,09
				78 162 300	**14,64**
Technologies de l'information					
ASML Holding	NL	EUR	61 754	51 422 556	9,63
SAP	DE	EUR	160 173	27 181 358	5,09
Infineon Technologies	DE	EUR	203 805	6 668 500	1,25
Nokia	FI	EUR	826 541	2 819 745	0,53
				88 092 159	**16,50**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	40 660	31 487 104	5,90
Hermes International	FR	EUR	5 067	11 405 817	2,14
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	123 027	8 727 535	1,63
Ferrari (IT)	IT	EUR	20 431	7 910 883	1,48
Prosus	NL	EUR	233 470	7 356 640	1,38
Stellantis	NL	EUR	340 977	7 119 600	1,33
adidas	DE	EUR	25 934	5 871 458	1,10
BMW	DE	EUR	47 606	4 877 235	0,91
Kering	FR	EUR	11 153	3 680 490	0,69
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	28 650	3 299 048	0,62
				91 735 810	**17,18**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	35 061	15 414 569	2,89
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	133 598	7 502 864	1,41
Danone	FR	EUR	98 647	5 786 633	1,08
Pernod Ricard	FR	EUR	30 349	4 309 558	0,81
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	148 860	4 233 578	0,79
				37 247 202	**6,98**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	173 025	16 105 167	3,02
EssilorLuxottica	FR	EUR	44 864	9 008 691	1,69
Bayer	DE	EUR	153 750	4 205 063	0,79
				29 318 921	**5,49**
Finance					
Allianz	DE	EUR	61 302	16 343 113	3,06
BNP Paribas (France)	FR	EUR	156 838	10 603 817	1,99
UniCredit	IT	EUR	261 774	9 052 145	1,70
AXA	FR	EUR	278 378	9 030 582	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21 325	8 790 165	1,65
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2 427 781	8 560 356	1,60
ING Groep	NL	EUR	521 773	7 754 590	1,45
Nordea Bank	FI	EUR	498 427	5 485 189	1,03
Adyen	NL	EUR	4 701	5 313 070	1,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	28 736	5 205 526	0,97
				86 138 553	**16,13**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	237	3 387 066	0,63
				3 387 066	**0,63**
Services de communication					
Deutsche Telekom	DE	EUR	505 219	10 857 156	2,03
				10 857 156	**2,03**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	904 579	10 411 704	1,95
				10 411 704	**1,95**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	172 910	7 409 194	1,39
Amadeus IT Group	ES	EUR	70 313	4 201 905	0,79
				11 611 099	**2,17**
Finance					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2 477 607	11 330 097	2,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	912 918	9 288 941	1,74
				20 619 038	**3,86**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 428 686 151)				**530 102 402**	**99,28**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	6 913 230	(76 604)	(0,01)
			(76 604)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs			3 918 878	0,73
Actif net			**533 944 676**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	39,71
Allemagne	DE	25,30
Pays-Bas	NL	15,58
Espagne	ES	7,99
Italie	IT	7,11
Finlande	FI	1,56
Belgique	BE	1,41
Irlande	IE	0,63
Liquidités et autres actifs nets		0,72

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Dynamic Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	575 759	105 870 609	3,80
				105 870 609	**3,80**
Industries					
RELX	GB	GBP	4 382 185	169 521 101	6,09
Experian	IE	GBP	4 394 510	166 961 262	6,00
Intertek Group	GB	GBP	960 617	55 622 848	2,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2 138 280	53 459 247	1,92
Bunzl	GB	GBP	1 466 836	52 809 233	1,90
Sandvik	SE	SEK	2 713 301	51 209 970	1,84
Ferguson	GB	GBP	225 606	44 812 700	1,61
IMCD	NL	EUR	292 317	41 582 137	1,49
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	507 617	32 609 011	1,17
				668 587 509	**24,02**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	1 000 148	169 725 179	6,10
Sage Group	GB	GBP	6 873 450	93 863 730	3,37
Infineon Technologies	DE	EUR	1 864 317	61 000 455	2,19
Dassault Systemes	FR	EUR	1 395 312	51 668 410	1,86
Auto Trader Group	GB	GBP	6 064 020	49 600 867	1,78
Scout24	DE	EUR	664 617	45 925 027	1,65
Alten	FR	EUR	363 341	40 221 875	1,44
				512 005 543	**18,39**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	64 194	49 711 804	1,79
Ferrari (IT)	IT	EUR	117 668	45 561 089	1,64
Ipsos	FR	EUR	619 863	38 989 393	1,40
Kering	FR	EUR	83 874	27 678 461	0,99
				161 940 747	**5,82**
Consommation courante					
Beiersdorf	DE	EUR	622 402	87 478 658	3,14
Haleon	GB	GBP	12 966 557	51 557 151	1,85
L'Oreal	FR	EUR	113 914	50 082 385	1,80
				189 118 194	**6,79**
Santé					
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1 309 603	158 489 405	5,69
Merck	DE	EUR	860 233	128 131 686	4,60
Coloplast (B)	DK	DKK	877 908	99 629 937	3,58
Convatec Group	GB	GBP	22 270 688	65 207 581	2,34
Sonova Holding (B)	CH	CHF	189 710	49 433 474	1,78
ICON	IE	USD	172 250	48 619 136	1,75
Alcon	CH	CHF	561 189	40 708 869	1,46
Tecan Group	CH	CHF	117 669	39 257 335	1,41
Straumann Holdings	CH	CHF	292 605	36 719 588	1,32
Qiagen (DE)	NL	EUR	801 058	31 305 363	1,12
BioMerieux	FR	EUR	284 046	28 404 576	1,02
Lonza Group	CH	CHF	44 444	23 143 693	0,83
				749 050 643	**26,91**
Finance					
Edenred	FR	EUR	1 616 850	71 885 172	2,58
Deutsche Boerse	DE	EUR	232 282	42 077 904	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	33 660	40 849 750	1,47
Nexi	IT	EUR	5 379 867	29 470 914	1,06
				184 283 740	**6,62**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7 137	101 965 362	3,66
				101 965 362	**3,66**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	958 878	57 302 526	2,06
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1 320 036	56 563 521	2,03
				113 866 047	**4,09**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 2 101 246 724)				**2 786 688 396**	**100,11**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 392,69508996 16/05/2024	12 285 973	41 176	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	502 253	8 664	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	1 019 289	7 261	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	3 644 535	1 467	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 394,10089820 16/05/2024	167 383	1 162	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	223 279	388	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85448500 16/05/2024	350 504	90	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00255628 16/05/2024	136 950	66	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	1 014 943	(138)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00254076 16/05/2024	159 444	(891)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00253580 16/05/2024	336 565	(2 534)	(0,00)
		56 711	**0,00**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	1 078 921	18 612	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	2 344 262	16 700	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85814890 16/05/2024	743 810	3 382	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	7 938 050	3 196	0,00
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23141153 16/05/2024	1 267 915	2 696	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	486 874	847	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	2 569 166	(349)	(0,00)
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,26664600 16/05/2024	27 843 346	(410 524)	(0,01)
		(365 440)	**(0,01)**
Actions A-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	164 979	2 846	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860701 16/05/2024	373 092	2 658	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	1 170 714	471	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68998022 16/05/2024	56 216	294	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702371 16/05/2024	74 551	130	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	330 751	(45)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,45432594 16/05/2024	67 454	(119)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,44816980 16/05/2024	4 191 981	(25 093)	(0,00)
		(18 858)	**(0,00)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	2 213 704	38 188	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	4 499 476	32 053	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17100146 16/05/2024	14 913 986	5 158	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883579 16/05/2024	746 634	2 745	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944500 16/05/2024	762 826	271	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	4 267 763	(580)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	50 675 552	(87 976)	(0,00)
		(10 141)	**(0,00)**
Actions I-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	2 316 424	39 960	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	5 115 849	36 443	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17100146 16/05/2024	16 250 573	5 620	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883578 16/05/2024	731 387	2 689	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944500 16/05/2024	1 002 670	357	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	4 896 437	(666)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	57 554 524	(99 919)	(0,00)
		(15 516)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	6 759 898	116 614	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	13 515 687	96 280	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17100146 16/05/2024	47 741 495	16 512	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93699373 16/05/2024	2 262 538	3 862	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944500 16/05/2024	1 939 043	689	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	13 370 732	(1 818)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	161 674 533	(280 678)	(0,01)
		(48 539)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	16 883 088	588 145	0,02
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	38 085 015	(329 481)	(0,01)
			258 664	**0,01**
Autres actifs et passifs			(2 991 249)	(0,10)
Actif net			**2 783 554 028**	**100,00**

Fidelity Funds

European Dynamic Growth Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	20,94
Allemagne	DE	19,20
France	FR	16,69
Irlande	IE	12,58
Danemark	DK	9,27
Suisse	CH	8,27
Espagne	ES	4,09
Suède	SE	3,76
Italie	IT	2,70
Pays-Bas	NL	2,62
Liquidités et autres passifs nets		(0,11)

Fidelity Funds

European Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	2 132 493	146 267 717	2,21
OMV AG	AT	EUR	1 456 654	65 083 283	0,98
John Wood Group	GB	GBP	16 296 165	28 323 294	0,43
				239 674 294	**3,61**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	21 088 327	258 837 893	3,90
SSE	GB	GBP	4 265 424	83 251 483	1,26
				342 089 376	**5,16**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	4 942 259	191 265 413	2,88
RELX	GB	GBP	3 023 928	116 978 069	1,76
Wizz Air Holdings	HU	GBP	2 461 256	64 166 217	0,97
Wolters Kluwer	NL	EUR	280 212	39 439 872	0,59
SKF (B)	SE	SEK	1 438 924	28 048 001	0,42
Epiroc (B)	SE	SEK	1 601 189	25 050 157	0,38
Epiroc (A)	SE	SEK	369 770	6 480 650	0,10
				471 428 379	**7,11**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	2 007 018	340 590 942	5,14
Sage Group	GB	GBP	14 750 718	201 435 568	3,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	39 542 477	188 404 381	2,84
Auto Trader Group	GB	GBP	15 995 427	130 835 172	1,97
				861 266 063	**12,99**
Consommation non essentielle					
Prosus	NL	EUR	3 415 237	107 614 132	1,62
Puma	DE	EUR	2 097 725	91 334 932	1,38
Autoliv	SE	USD	578 883	65 194 361	0,98
Publicis Groupe	FR	EUR	526 406	54 667 292	0,82
Kingfisher	GB	GBP	17 740 967	51 549 980	0,78
WPP (GB)	GB	GBP	4 975 520	47 095 760	0,71
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	338 699	31 147 174	0,47
Dr. Martens	GB	GBP	23 085 856	20 548 685	0,31
				469 152 316	**7,07**
Consommation courante					
Associated British Foods	GB	GBP	7 710 881	239 859 287	3,62
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	8 100 231	230 370 566	3,47
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3 392 127	177 504 632	2,68
Unilever	GB	GBP	3 586 959	173 920 660	2,62
Unilever	GB	EUR	3 579 729	173 616 867	2,62
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	2 237 540	150 802 765	2,27
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4 933 809	149 660 263	2,26
JDE Peet's	NL	EUR	2 961 544	61 659 354	0,93
				1 357 394 394	**20,47**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	1 210 783	272 510 038	4,11
Sanofi	FR	EUR	2 639 288	245 664 888	3,70
EssilorLuxottica	FR	EUR	792 473	159 128 639	2,40
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2 848 859	112 814 831	1,70
Koninklijke Philips	NL	EUR	3 423 083	86 432 840	1,30
				876 551 236	**13,22**
Finance					
Barclays	GB	GBP	81 625 360	193 777 482	2,92
Natwest Group	GB	GBP	45 256 499	160 865 941	2,43
SCOR	FR	EUR	4 703 669	144 120 411	2,17
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	13 241 444	108 712 086	1,64
Societe Generale	FR	EUR	4 084 725	103 711 155	1,56
BNP Paribas (France)	FR	EUR	1 427 817	96 534 732	1,46
AXA	FR	EUR	2 841 021	92 162 732	1,39
ASR Nederland	NL	EUR	1 503 889	70 637 666	1,07
Legal & General Group	GB	GBP	21 363 640	59 048 886	0,89
NN Group	NL	EUR	1 232 294	53 419 953	0,81
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	20 629 000	44 889 869	0,68
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	104 368	43 020 501	0,65
FinecoBank	IT	EUR	2 874 576	41 508 871	0,63
St James's Place	GB	GBP	7 020 534	35 816 442	0,54
				1 248 226 727	**18,82**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	7 067 999	192 108 224	2,90
				192 108 224	**2,90**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8 443	120 633 395	1,82
				120 633 395	**1,82**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4 180 249	84 023 010	1,27
Ferrovial	ES	EUR	1 969 021	66 552 903	1,00
				150 575 913	**2,27**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6 435 494	275 760 898	4,16
				275 760 898	**4,16**
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût EUR 6 326 291 921)				**6 604 861 219**	**99,58**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	654 438	11 290	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07227580 16/05/2024	2 842 272	8 537	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	759 973	5 414	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	5 907 299	2 378	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93699374 16/05/2024	191 289	327	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944501 16/05/2024	215 626	77	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17063819 16/05/2024	1 485 370	53	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06428050 16/05/2024	278 498	(1 246)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	16 378 893	(28 435)	(0,00)
		(1 605)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	2 610 720	136 516	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	4 461 730	(45 471)	(0,00)
			91 045	**0,00**
Autres actifs et passifs			27 544 076	0,42
Actif net			**6 632 494 735**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	38,77
France	FR	15,71
Allemagne	DE	11,76
Pays-Bas	NL	9,79
Suisse	CH	6,37
Espagne	ES	5,16
Suède	SE	4,72
Irlande	IE	3,09
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,64
Autriche	AT	0,98
Hongrie	HU	0,97
Italie	IT	0,63
Liquidités et autres actifs nets		0,42

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Larger Companies Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	90 093	6 179 465	2,97
OMV AG	AT	EUR	56 157	2 509 106	1,20
John Wood Group	GB	GBP	459 318	798 310	0,38
				9 486 881	**4,55**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	576 620	7 077 426	3,40
SSE	GB	GBP	137 963	2 692 720	1,29
				9 770 146	**4,69**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	100 870	3 903 688	1,87
Wizz Air Holdings	HU	GBP	102 364	2 668 689	1,28
RELX	GB	GBP	53 538	2 071 089	0,99
SKF (B)	SE	SEK	53 163	1 036 267	0,50
				9 679 733	**4,65**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	54 982	9 330 412	4,48
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1 552 649	7 397 761	3,55
Sage Group	GB	GBP	196 678	2 685 837	1,29
Auto Trader Group	GB	GBP	286 138	2 340 480	1,12
				21 754 490	**10,44**
Consommation non essentielle					
Prosus	NL	EUR	129 691	4 086 565	1,96
Puma	DE	EUR	61 919	2 695 944	1,29
Kingfisher	GB	GBP	701 462	2 038 240	0,98
Publicis Groupe	FR	EUR	16 760	1 740 493	0,84
Autoliv SDR	SE	SEK	14 923	1 649 679	0,79
WPP (GB)	GB	GBP	162 541	1 538 532	0,74
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	11 077	1 018 675	0,49
Dr. Martens	GB	GBP	1 023 025	910 593	0,44
Autoliv	SE	USD	4 876	549 113	0,26
				16 227 834	**7,79**
Consommation courante					
Associated British Foods	GB	GBP	237 548	7 389 309	3,55
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	256 734	7 301 505	3,51
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	103 993	5 441 814	2,61
Coca-Cola HBC	CH	GBP	173 519	5 263 444	2,53
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	180 913	4 981 354	2,39
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	68 193	4 596 009	2,21
Unilever	GB	EUR	90 204	4 374 871	2,10
Unilever	GB	GBP	89 036	4 317 083	2,07
JDE Peet's	NL	EUR	99 648	2 074 663	1,00
				45 740 052	**21,96**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	37 438	8 426 178	4,05
Sanofi	FR	EUR	84 076	7 825 813	3,76
Fresenius Medical Care	DE	EUR	89 478	3 543 325	1,70
EssilorLuxottica	FR	EUR	15 727	3 157 901	1,52
Koninklijke Philips	NL	EUR	97 500	2 461 884	1,18
				25 415 101	**12,20**
Finance					
Barclays	GB	GBP	3 042 597	7 223 082	3,47
Natwest Group	GB	GBP	1 657 823	5 892 796	2,83
SCOR	FR	EUR	180 235	5 522 402	2,65
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	428 531	3 518 234	1,69
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1 616 145	3 516 823	1,69
Societe Generale	FR	EUR	126 355	3 208 142	1,54
BNP Paribas (France)	FR	EUR	45 825	3 098 256	1,49
AXA	FR	EUR	86 884	2 818 511	1,35
NN Group	NL	EUR	51 654	2 239 209	1,08
ASR Nederland	NL	EUR	45 427	2 133 707	1,02
Legal & General Group	GB	GBP	752 243	2 079 192	1,00
FinecoBank	IT	EUR	116 201	1 677 938	0,81
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3 262	1 344 749	0,65
St James's Place	GB	GBP	227 520	1 160 730	0,56
				45 433 771	**21,81**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	228 772	6 218 028	2,99
				6 218 028	**2,99**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	530	7 568 813	3,63
				7 568 813	**3,63**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	161 155	3 239 218	1,56
Ferrovial	ES	EUR	63 366	2 141 774	1,03
				5 380 992	**2,58**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	191 196	8 192 732	3,93
				8 192 732	**3,93**
Total des investissements (coût EUR 203 658 795)				**210 868 573**	**101,24**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	428 998	7 401	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860702 16/05/2024	315 898	2 250	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85877600 16/05/2024	260 021	1 373	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	2 977 998	1 199	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883577 16/05/2024	85 776	315	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944500 16/05/2024	165 974	59	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93227142 16/05/2024	801 074	(2 677)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	8 016 331	(13 917)	(0,01)
		(3 997)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		(2 574 675)	(1,23)
Actif net		**208 289 901**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	37,47
France	FR	16,11
Allemagne	DE	11,11
Pays-Bas	NL	9,74
Suisse	CH	6,57
Irlande	IE	5,19
Suède	SE	5,10
Espagne	ES	4,96
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,69
Hongrie	HU	1,28
Autriche	AT	1,20
Italie	IT	0,81
Liquidités et autres passifs nets		(1,24)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Smaller Companies Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
John Wood Group	GB	GBP	4 493 844	7 810 455	0,73
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	507 135	5 447 351	0,51
Jadestone Energy	GB	GBP	7 948 821	2 629 939	0,25
				15 887 745	**1,49**
Matériaux					
Lanxess	DE	EUR	493 033	13 080 165	1,22
Imerys	FR	EUR	430 225	13 027 213	1,22
Hexpol	SE	SEK	1 165 693	12 447 755	1,16
Elopak	NO	NOK	4 036 914	11 488 254	1,08
Wienerberger	AT	EUR	243 050	8 156 758	0,76
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	172 085	7 540 765	0,71
Titan Cement International	BE	EUR	246 617	7 336 856	0,69
Kenmare Resources (Royaume-Uni)	IE	GBP	1 757 984	6 670 899	0,62
Aluflexpack	CH	CHF	388 462	5 826 081	0,55
RHI Magnesita	AT	GBP	131 042	5 555 761	0,52
SIG Group	CH	CHF	294 405	5 526 798	0,52
Essentra	GB	GBP	2 028 882	4 196 352	0,39
Huhtamaki	FI	EUR	109 921	3 952 759	0,37
Evonik Industries	DE	EUR	200 788	3 924 401	0,37
Jubilee Metals Group	GB	GBP	44 478 484	3 594 376	0,34
Endeavour Mining	GB	CAD	178 599	3 544 632	0,33
Arkema	FR	EUR	36 470	3 539 414	0,33
Nabaltec	DE	EUR	227 403	3 354 194	0,31
Victrex	GB	GBP	222 404	3 297 621	0,31
Adriatic Metals	GB	GBP	1 013 841	2 731 003	0,26
				128 792 057	**12,05**
Industries					
GlobalData	GB	GBP	6 228 182	15 463 992	1,45
Balfour Beatty	GB	GBP	3 473 940	14 801 627	1,39
Forbo Holding	CH	CHF	12 621	13 700 803	1,28
TKH Group	NL	EUR	336 893	13 664 380	1,28
Rexel	FR	EUR	555 123	13 561 655	1,27
RS GROUP	GB	GBP	1 461 790	12 617 605	1,18
Teleperformance	FR	EUR	134 735	11 517 148	1,08
Stabilus	DE	EUR	185 324	10 785 857	1,01
Interpump Group	IT	EUR	219 846	9 031 274	0,85
Aalberts	NL	EUR	198 624	8 922 190	0,83
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	2 109 563	7 757 943	0,73
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1 958 823	7 685 364	0,72
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	108 166	6 948 513	0,65
Do & Co	AT	EUR	43 848	6 305 342	0,59
Fintel	GB	GBP	1 665 362	5 773 309	0,54
Wizz Air Holdings	HU	GBP	206 492	5 383 353	0,50
Koninklijke Heijmans N.V	NL	EUR	264 314	4 667 785	0,44
Inspired Energy	GB	GBP	5 038 268	4 396 044	0,41
Avon Protection	GB	GBP	270 823	3 793 509	0,36
Metso	FI	EUR	342 802	3 659 411	0,34
Big Technologies	GB	GBP	1 971 370	3 463 250	0,32
Accelleron Industries	CH	CHF	90 028	3 293 810	0,31
RWS Holdings	GB	GBP	1 197 314	2 420 323	0,23
Antares Vision	IT	EUR	537 684	1 435 616	0,13
Bergman & Beving	SE	SEK	29 874	565 858	0,05
				191 615 961	**17,93**
Technologies de l'information					
Atea	NO	NOK	1 018 266	12 244 636	1,15
Scout24	DE	EUR	158 307	10 939 014	1,02
ams-OSRAM	AT	CHF	9 356 675	10 658 373	1,00
Aptitude Software Group	GB	GBP	2 423 213	8 514 072	0,80
Sopra Steria Group	FR	EUR	39 294	8 094 564	0,76
Bytes Technology Group	GB	GBP	1 289 912	7 375 344	0,69
accesso Technology Group	GB	GBP	783 227	6 054 190	0,57
Alten	FR	EUR	52 701	5 834 001	0,55
Spectris	GB	GBP	139 772	5 451 159	0,51
Karnov Group (B)	SE	SEK	916 607	5 158 074	0,48
Keywords Studios	IE	GBP	308 733	4 158 200	0,39
Seco	IT	EUR	1 143 192	4 149 787	0,39
Lectra	FR	EUR	102 775	3 288 800	0,31
Barco	BE	EUR	251 352	3 287 684	0,31
Esker	FR	EUR	18 278	3 194 994	0,30
FD Technologies	GB	GBP	171 280	2 563 669	0,24
Renishaw	GB	GBP	50 169	2 438 417	0,23
				103 404 978	**9,68**
Consommation non essentielle					
Coats Group	GB	GBP	20 642 697	19 703 732	1,84
GN Store Nord	DK	DKK	709 276	18 126 065	1,70
Ipsos	FR	EUR	229 602	14 441 966	1,35
Future	GB	GBP	1 724 599	13 391 404	1,25
4imprint Group	GB	GBP	158 299	11 642 929	1,09
Dowlais Group	GB	GBP	11 437 129	10 943 684	1,02
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	6 327 236	9 915 043	0,93
Auction Technology Group	GB	GBP	1 501 712	8 776 304	0,82
Pirelli & C	IT	EUR	1 396 224	8 332 665	0,78
Ascential	GB	GBP	2 172 181	7 957 693	0,74
Pebble Group	GB	GBP	11 352 032	7 711 272	0,72
Novem Group	LU	EUR	1 258 455	7 324 208	0,69
Autoliv	SE	USD	62 761	7 068 210	0,66
Cairn Homes	IE	GBP	4 274 364	6 788 216	0,64
Dr. Martens	GB	GBP	7 617 787	6 780 580	0,63
Stillfront Group	SE	SEK	7 380 501	6 630 221	0,62
M&C Saatchi	GB	GBP	2 993 988	6 592 230	0,62
The Gym Group	GB	GBP	4 872 964	6 277 841	0,59
Schibsted (A)	NO	NOK	232 547	6 240 786	0,58
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2 834 060	6 170 394	0,58
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1 499 215	5 948 833	0,56
Moonpig Group	GB	GBP	2 703 168	4 932 476	0,46
BHG Group	SE	SEK	3 384 482	3 998 446	0,37
Brembo	IT	EUR	297 334	3 559 683	0,33
De' Longhi	IT	EUR	108 980	3 363 123	0,31
JCDecaux	FR	EUR	170 179	3 338 912	0,31
Puma	DE	EUR	74 790	3 256 357	0,30
Headlam Group	GB	GBP	1 107 724	2 283 330	0,21
Bike24 Holding	DE	EUR	597 889	819 108	0,08
				222 315 711	**20,80**
Consommation courante					
Tate & Lyle	GB	GBP	1 838 178	14 187 224	1,33
Premier Foods	GB	GBP	6 407 887	12 142 771	1,14
Britvic	GB	GBP	753 098	7 801 422	0,73
Cranswick	GB	GBP	152 519	7 698 847	0,72
Greencore Group (Royaume-Uni)	IE	GBP	4 571 848	7 057 187	0,66
Bakkafrost	FO	NOK	85 171	4 883 556	0,46
Scandi Standard	SE	SEK	647 924	4 211 683	0,39
DocMorris	CH	CHF	38 694	3 239 163	0,30
				61 221 853	**5,73**
Santé					
Craneware	GB	GBP	332 422	8 292 659	0,78
PureTech Health	US	GBP	3 018 536	7 636 152	0,71
Dermapharm Holding SE	DE	EUR	124 378	3 905 469	0,37
Nexus	DE	EUR	62 603	3 236 575	0,30
				23 070 855	**2,16**
Finance					
Alpha Group Intionational	GB	GBP	992 213	24 868 130	2,33
KBC Ancora	BE	EUR	337 947	15 325 896	1,43
ASR Nederland	NL	EUR	296 341	13 919 137	1,30
Banca Generali	IT	EUR	344 614	12 688 687	1,19
VZ Holding	CH	CHF	117 026	12 679 949	1,19
SCOR	FR	EUR	409 418	12 544 568	1,17
JTC	GB	GBP	1 156 590	11 581 638	1,08
IG Group Holdings	GB	GBP	1 308 698	11 464 774	1,07
Intermediate Capital Group	GB	GBP	450 564	11 081 543	1,04
Molten Ventures	GB	GBP	3 036 113	9 938 577	0,93
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	628 823	7 545 876	0,71
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	61 410	5 041 761	0,47
Boku	US	GBP	2 406 833	4 932 970	0,46
Storebrand (A)	NO	NOK	494 558	4 464 467	0,42
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1 754 511	3 817 915	0,36
TBC Bank Group	GE	GBP	94 067	3 811 868	0,36
Sabre Insurance Group	GB	GBP	2 022 866	3 809 584	0,36
				169 517 340	**15,86**
Immobilier					
Urban Logistics REIT	GB	GBP	5 466 892	7 414 357	0,69
CTP	NL	EUR	454 675	7 256 613	0,68
Derwent London REIT	GB	GBP	250 197	6 024 620	0,56
Tritax EuroBox	GB	GBP	7 175 632	4 664 205	0,44
				25 359 795	**2,37**
Fonds de placement à capital fixe					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	2 960 144	16 259 610	1,52
				16 259 610	**1,52**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	214	3 050 874	0,29
				3 050 874	**0,29**
Services de communication					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	724 032	10 339 177	0,97
Tele2 (B)	SE	SEK	772 613	6 750 827	0,63
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	662 779	6 680 812	0,63
LBG Media	GB	GBP	2 938 871	2 650 304	0,25
				26 421 120	**2,47**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	1 940 885	9 743 243	0,91
Fluidra	ES	EUR	165 528	3 294 007	0,31
				13 037 250	**1,22**
Consommation non essentielle					
Dalata Hotel Group	IE	EUR	1 913 366	8 074 405	0,76
Glenveagh Properties	IE	EUR	5 740 051	7 324 305	0,69
				15 398 710	**1,44**
Santé					
Uniphar	IE	EUR	2 542 687	6 534 706	0,61
				6 534 706	**0,61**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European Smaller Companies Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Finance					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	355 367	12 899 822	1,21
Bankinter	ES	EUR	1 245 439	9 241 157	0,86
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	8 435 758	8 536 987	0,80
				30 677 966	**2,87**
Non coté					
Énergie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	14 718 993	9 998 401	0,94
Sphere Minerals*	AU	AUD	80 819	0	0,00
				9 998 401	**0,94**
Technologies de l'information					
MathEngine*	GB	GBP	180 400	2	0,00
				2	**0,00**
Consommation non essentielle					
WG Limited*	CA	CAD	324 702	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87 231	0	0,00
				2	**0,00**
Santé					
TMO Renewables*	GB	GBP	1 439 100	17	0,00
				17	**0,00**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 1 116 105 047)				**1 062 564 951**	**99,44**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08549650 28/05/2024	2 738 595	35 134	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03319831 28/05/2024	2 188 022	23 435	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93807187 28/05/2024	5 479 471	18 380	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02379714 28/05/2024	1 320 439	1 999	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07019560 28/05/2024	806 114	455	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06601639 28/05/2024	624 474	(2 088)	(0,00)
Acheté NOK, vendu EUR, taux contractuel 11,76220397 28/05/2024	636 972	(4 529)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000090 28/05/2024	104 443 870	(8 420)	(0,00)
Acheté NOK, vendu EUR, taux contractuel 11,76838381 28/05/2024	2 120 121	(13 969)	(0,00)
Acheté NOK, vendu EUR, taux contractuel 11,69638541 28/05/2024	7 563 448	(95 803)	(0,01)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,96738200 28/05/2024	38 491 930	(427 046)	(0,04)
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,63987800 28/05/2024	73 348 647	(619 287)	(0,06)
		(1 091 739)	**(0,10)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	2 233 262	38 526	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	1 066 150	23 838	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	1 968 310	14 021	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	7 356 029	2 961	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93960191 16/05/2024	234 691	1 055	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68169446 16/05/2024	59 010	93	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	338 797	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	20 766 787	(36 053)	(0,00)
		44 395	**0,00**
Actions B-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	61 117	1 054	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631585 16/05/2024	28 013	626	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860701 16/05/2024	49 535	353	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	217 263	87	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883571 16/05/2024	9 167	34	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07330018 16/05/2024	6 429	25	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13405812 16/05/2024	9 253	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06702280 16/05/2024	23 242	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720889 16/05/2024	571 866	(993)	(0,00)
		1 139	**0,00**
Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	8 808 678	(15 292)	(0,00)
		(15 292)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		7 080 166	0,67
Actif net		**1 068 583 620**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	39,76
France	FR	9,35
Irlande	IE	6,21
Allemagne	DE	5,69
Italie	IT	4,61
Pays-Bas	NL	4,53
Suède	SE	4,38
Suisse	CH	4,14
Norvège	NO	3,73
Espagne	ES	3,18
Autriche	AT	2,87
Belgique	BE	2,43
Danemark	DK	1,70
Bermudes	BM	1,52
États-Unis	US	1,18
Luxembourg	LU	1,16
Grèce	GR	0,97
Finlande	FI	0,71
Hongrie	HU	0,50
Îles Féroés	FO	0,46
Géorgie	GE	0,36
Canada	CA	0,00
Australie	AU	0,00
Turquie	TR	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,56

Fidelity Funds

FIRST All Country World Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	67 885	4 974 952	1,80
Marathon Petroleum	US	USD	26 623	4 970 248	1,80
Exxon Mobil	US	USD	24 027	2 860 655	1,04
Schlumberger (US)	US	USD	43 886	2 124 960	0,77
				14 930 815	**5,41**
Services publics					
SSE	GB	GBP	226 179	4 716 679	1,71
				4 716 679	**1,71**
Matériaux					
Graphic Packaging Holding	US	USD	156 944	4 102 516	1,49
Linde	US	USD	9 124	4 017 115	1,46
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	48 391	3 089 364	1,12
Corteva	US	USD	38 505	2 100 833	0,76
				13 309 828	**4,82**
Industries					
General Electric (US)	US	USD	28 329	4 612 528	1,67
Mitsui	JP	JPY	88 100	4 272 490	1,55
TransUnion	US	USD	44 096	3 301 027	1,20
Assa Abloy (B)	SE	SEK	106 811	2 853 176	1,03
Tetra Tech	US	USD	14 250	2 783 310	1,01
Legrand	FR	EUR	25 801	2 670 148	0,97
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	32 740	2 611 686	0,95
Concentrix	US	USD	40 708	2 264 993	0,82
Honeywell International	US	USD	10 355	1 994 891	0,72
Wizz Air Holdings	HU	GBP	71 243	1 984 477	0,72
Woodward	US	USD	11 994	1 963 298	0,71
Genpact	US	USD	55 249	1 735 924	0,63
Norfolk Southern	US	USD	7 415	1 726 805	0,63
				34 774 753	**12,60**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	33 713	13 397 209	4,85
NVIDIA	US	USD	11 828	10 309 167	3,73
Alphabet (A)	US	USD	52 192	8 627 860	3,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	277 000	6 670 990	2,42
Dell Technologies	US	USD	50 643	6 323 791	2,29
Salesforce.com	US	USD	19 556	5 317 472	1,93
Meta Platforms (A)	US	USD	11 009	4 795 851	1,74
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	70 665	4 663 890	1,69
Applied Materials	US	USD	21 500	4 336 765	1,57
Murata Manufacturing	JP	JPY	223 900	4 129 032	1,50
Samsung Electronics	KR	KRW	55 560	3 104 201	1,12
Accenture (A)	IE	USD	8 601	2 589 417	0,94
SAP	DE	EUR	13 667	2 478 046	0,90
Infineon Technologies	DE	EUR	65 872	2 302 865	0,83
Tencent Holdings	CN	HKD	51 800	2 286 049	0,83
Shimadzu	JP	JPY	64 900	1 773 056	0,64
Qualcomm	US	USD	10 046	1 681 098	0,61
				84 786 759	**30,72**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	48 877	8 754 359	3,17
Zalando	DE	EUR	183 698	4 840 072	1,75
Resorttrust	JP	JPY	241 100	4 004 631	1,45
NVR	US	USD	489	3 656 566	1,32
Aptiv	IE	USD	39 639	2 813 576	1,02
Lowe's Cos	US	USD	9 375	2 146 500	0,78
Magna International	CA	CAD	34 850	1 678 550	0,61
				27 894 254	**10,11**
Consommation courante					
Sysco	US	USD	58 260	4 385 813	1,59
Treasury Wine Estates	AU	AUD	523 311	4 085 694	1,48
Ingredion	US	USD	35 104	4 030 290	1,46
Monster Beverage	US	USD	61 178	3 298 718	1,20
Unilever	GB	GBP	47 126	2 441 404	0,88
Loblaw	CA	CAD	16 763	1 848 180	0,67
				20 090 099	**7,28**
Santé					
Boston Scientific	US	USD	84 986	6 109 644	2,21
Elevance Health	US	USD	8 136	4 298 330	1,56
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 818 000	4 026 100	1,46
Roche Holding	CH	CHF	11 539	2 774 844	1,01
UnitedHealth Group	US	USD	5 424	2 622 667	0,95
CSL	AU	AUD	11 465	2 050 536	0,74
Insmed	US	USD	72 148	1 793 599	0,65
Nippon Shinyaku	JP	JPY	62 200	1 723 996	0,62
Siemens Healthineers	DE	EUR	30 256	1 684 238	0,61
				27 083 954	**9,81**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	31 109	6 019 592	2,18
Morgan Stanley	US	USD	56 900	5 167 658	1,87
Wells Fargo	US	USD	85 329	5 094 141	1,85
ORIX	JP	JPY	223 200	4 588 692	1,66
AXA	FR	EUR	125 827	4 361 230	1,58
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	17 651	3 830 444	1,39
Voya Financial	US	USD	49 693	3 403 971	1,23
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1 055 155	2 453 244	0,89
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	96 891	2 273 465	0,82
				37 192 437	**13,47**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	138	2 719 213	0,99
				2 719 213	**0,99**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	29 735	4 859 294	1,76
				4 859 294	**1,76**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Fluidra	ES	EUR	95 599	2 032 641	0,74
Localiza Rent a Car	BR	BRL	135 774	1 288 066	0,47
				3 320 707	**1,20**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 218 197 932)				**275 678 789**	**99,87**
Autres actifs et passifs				356 957	0,13
Actif net				**276 035 746**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	60,01
Japon	JP	7,42
France	FR	5,30
Allemagne	DE	4,10
Royaume-Uni	GB	3,48
Canada	CA	3,22
Irlande	IE	2,94
Province de Taïwan	TW	2,42
Chine	CN	2,29
Australie	AU	2,22
Bermudes	BM	1,39
Corée	KR	1,12
Suède	SE	1,03
Suisse	CH	1,01
Espagne	ES	0,74
Hongrie	HU	0,72
Brésil	BR	0,47
Liquidités et autres actifs nets		0,13

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Germany Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Lanxess	DE	EUR	344 326	9 134 969	1,46
Covestro	DE	EUR	174 626	8 203 929	1,31
				17 338 898	**2,78**
Industries					
Deutsche Post	DE	EUR	833 063	32 706 053	5,24
Airbus	FR	EUR	192 649	29 791 241	4,77
MTU Aero Engines	DE	EUR	129 372	29 315 695	4,70
Siemens	DE	EUR	164 388	28 915 849	4,63
Siemens Energy	DE	EUR	387 348	7 475 816	1,20
Stabilus	DE	EUR	59 773	3 478 789	0,56
Daimler Truck Holding	DE	EUR	70 637	2 988 651	0,48
				134 672 094	**21,57**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	347 683	59 001 805	9,45
Infineon Technologies	DE	EUR	1 360 281	44 508 394	7,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	74 445	9 674 468	1,55
AIXTRON	DE	EUR	295 430	6 458 100	1,03
Adesso	DE	EUR	46 319	5 067 299	0,81
Nemetschek	DE	EUR	47 600	3 976 980	0,64
Scout24	DE	EUR	46 923	3 242 379	0,52
ASML Holding	NL	EUR	3 782	3 149 271	0,50
CANCOM	DE	EUR	93 048	2 726 306	0,44
Datagroup	DE	EUR	11 471	539 137	0,09
				138 344 139	**22,16**
Consommation non essentielle					
Puma	DE	EUR	416 641	18 140 549	2,91
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	98 010	8 203 437	1,31
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	94 845	6 728 304	1,08
Zalando	DE	EUR	244 124	6 020 098	0,96
				39 092 388	**6,26**
Santé					
Siemens Healthineers	DE	EUR	362 441	18 883 176	3,02
Fresenius SE & Co	DE	EUR	618 558	17 301 067	2,77
Gerresheimer	DE	EUR	127 414	12 868 814	2,06
Galderma Group	CH	CHF	157 460	11 004 529	1,76
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	53 165	10 792 495	1,73
Qiagen (DE)	NL	EUR	177 928	6 953 426	1,11
Nexus	DE	EUR	43 016	2 223 927	0,36
Stratec	DE	EUR	37 915	1 641 720	0,26
				81 669 154	**13,08**
Finance					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	69 455	28 629 351	4,59
Hannover Rueck	DE	EUR	121 127	28 149 915	4,51
Allianz	DE	EUR	92 579	24 681 561	3,95
Deutsche Boerse	DE	EUR	116 147	21 040 029	3,37
ING Groep	NL	EUR	983 956	14 623 554	2,34
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	133 256	9 421 199	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	4 990	6 055 857	0,97
				132 601 466	**21,24**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	97 047	2 637 737	0,42
				2 637 737	**0,42**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	10 001	0,00
				10 001	**0,00**
Services de communication					
Deutsche Telekom	DE	EUR	2 636 793	56 664 682	9,08
				56 664 682	**9,08**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1 031 165	20 726 417	3,32
				20 726 417	**3,32**
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût EUR 549 519 637)				**623 756 980**	**99,90**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03474772 16/05/2024	20 120	264	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03360327 16/05/2024	21 856	263	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03234946 16/05/2024	18 793	203	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02335115 16/05/2024	22 163	44	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702377 16/05/2024	22 824	40	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97562940 16/05/2024	22 345	(80)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97590570 16/05/2024	28 384	(93)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97218860 16/05/2024	1 663 155	(11 764)	(0,00)
		(11 123)	**(0,00)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860699 16/05/2024	429 572	3 060	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93906413 16/05/2024	340 578	1 335	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883579 16/05/2024	228 424	840	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	18 142 465	(31 497)	(0,01)
		(26 262)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03474780 16/05/2024	37 176	488	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03360339 16/05/2024	30 129	362	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02913472 16/05/2024	39 423	301	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02335087 16/05/2024	35 338	70	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702375 16/05/2024	39 380	68	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97562934 16/05/2024	35 874	(128)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97590589 16/05/2024	44 574	(146)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97218860 16/05/2024	2 672 115	(18 900)	(0,00)
		(17 885)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860705 16/05/2024	15 933	114	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93906417 16/05/2024	11 225	44	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883600 16/05/2024	9 354	34	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970865 16/05/2024	47 864	29	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07207619 16/05/2024	9 794	28	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944537 16/05/2024	12 249	4	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93046566 16/05/2024	9 260	(49)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	678 499	(1 178)	(0,00)
		(974)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		666 897	0,11
Actif net		**624 367 633**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	81,84
France	FR	6,50
Pays-Bas	NL	3,96
Irlande	IE	3,32
Suisse	CH	2,73
Province de Taïwan	TW	1,55
Liquidités et autres actifs nets		0,10

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Financial Services Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Industries					
FTI Consulting	US	USD	42 776	8 647 680	0,74
Experian	IE	GBP	106 959	4 063 709	0,35
				12 711 389	**1,09**
Technologies de l'information					
Simplex Holdings	JP	JPY	236 700	3 601 332	0,31
				3 601 332	**0,31**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	522 977	94 712 925	8,13
Visa	US	USD	325 896	82 507 226	7,08
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	212 116	79 075 205	6,78
Wells Fargo	US	USD	844 437	47 183 187	4,05
MasterCard	US	USD	87 377	37 125 300	3,19
Morgan Stanley	US	USD	399 911	33 993 082	2,92
Interactive Brokers Group	US	USD	300 582	32 566 207	2,79
BNP Paribas (France)	FR	EUR	464 663	31 415 865	2,70
S&P Global	US	USD	77 685	29 875 036	2,56
3i Group	GB	GBP	875 344	29 484 386	2,53
AXA	FR	EUR	879 150	28 519 626	2,45
PNC Financial Services Group	US	USD	185 227	26 714 843	2,29
Ares Management (A)	US	USD	198 076	24 626 711	2,11
Raymond James Financial	US	USD	210 228	24 023 381	2,06
ICICI Bank	IN	INR	1 842 941	23 782 494	2,04
Arthur J Gallagher	US	USD	108 288	23 660 281	2,03
HDFC Bank	IN	INR	1 327 293	22 618 559	1,94
Arch Capital Group	BM	USD	244 406	21 240 408	1,82
Intact Financial	CA	CAD	128 750	20 003 981	1,72
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2 112 300	19 796 203	1,70
Nordea Bank	FI	SEK	1 797 364	19 589 046	1,68
Deutsche Boerse	DE	EUR	106 071	19 214 762	1,65
Investor (B)	SE	SEK	776 510	17 923 000	1,54
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	42 990	17 720 478	1,52
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	1 787 300	17 429 242	1,50
Allianz	DE	EUR	63 025	16 802 465	1,44
Steadfast Group	AU	AUD	4 871 641	16 777 034	1,44
Wintrust Financial	US	USD	182 251	16 644 717	1,43
American Financial Group (Ohio)	US	USD	135 527	16 059 777	1,38
Axis Bank	IN	INR	1 210 992	15 822 686	1,36
Everest Re Group	BM	USD	45 650	15 430 290	1,32
Bank Central Asia	ID	IDR	25 965 800	14 634 601	1,26
Brown & Brown	US	USD	185 578	14 160 860	1,21
Bank of Montreal (CA)	CA	CAD	168 153	14 154 665	1,21
Chailease Holding	TW	TWD	2 706 146	13 393 665	1,15
DBS Group Holdings	SG	SGD	501 160	11 976 237	1,03
Hamilton Lane (A)	US	USD	111 409	11 785 817	1,01
VZ Holding	CH	CHF	102 772	11 135 506	0,96
Nasdaq	US	USD	193 493	10 840 459	0,93
Intermediate Capital Group	GB	GBP	419 360	10 314 086	0,88
Apollo Global Management	US	USD	99 685	10 169 556	0,87
AON	US	USD	38 274	10 162 695	0,87
Singapore Exchange	SG	SGD	1 474 600	9 444 330	0,81
Partners Group Holding	CH	CHF	6 814	8 269 461	0,71
Power Corporation Of Canada	CA	CAD	325 744	8 128 379	0,70
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	253 300	7 566 509	0,65
FinecoBank	IT	EUR	479 630	6 925 857	0,59
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	510 459	6 814 628	0,58
Moody's	US	USD	16 105	5 583 729	0,48
ASR Nederland	NL	EUR	111 684	5 245 797	0,45
Tryg	DK	DKK	191 380	3 553 953	0,30
Hong Leong Bank	MY	MYR	857 500	3 243 745	0,28
AUB Group	AU	AUD	172 893	2 954 548	0,25
HDFC Bank ADR	IN	USD	50 492	2 749 426	0,24
Kinsale Capital Group	US	USD	6 618	2 281 876	0,20
				1 127 828 788	**96,76**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1 852	26 466 578	2,27
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1 295	0,00
				26 467 873	**2,27**
Non coté					
Finance					
SVB Financial Group	US	USD	29 238	1 368	0,00
				1 368	**0,00**
Total des investissements (coût EUR 922 654 185)				**1 170 610 750**	**100,43**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	797 426	1 387	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	21 906	714	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665059 16/05/2024	29 635	511	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052667 16/05/2024	33 976	205	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860714 16/05/2024	20 018	143	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099813 16/05/2024	12 929	131	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	14 495	99	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,61024478 16/05/2024	16 276	79	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08602896 16/05/2024	6 883	69	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68169443 16/05/2024	31 785	50	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,39790458 16/05/2024	6 406	31	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93715758 16/05/2024	12 347	23	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106792 16/05/2024	37 225	15	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11983457 16/05/2024	6 438	10	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,46007633 16/05/2024	7 748	3	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,45910320 16/05/2024	7 601	2	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13407778 16/05/2024	7 604	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13405484 16/05/2024	7 751	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	58 827	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06724305 16/05/2024	46 006	(78)	(0,00)
		3 366	**0,00**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	1 251 965	40 824	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	2 115 814	36 500	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052676 16/05/2024	2 185 339	13 160	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	1 339 680	9 543	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	908 118	9 171	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,61024489 16/05/2024	1 143 609	5 543	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	808 563	5 503	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07330010 16/05/2024	1 122 985	4 449	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68169444 16/05/2024	1 779 348	2 806	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883578 16/05/2024	620 636	2 282	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68315595 16/05/2024	447 781	1 668	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93741095 16/05/2024	761 320	1 639	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93906413 16/05/2024	327 763	1 285	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	2 578 005	1 038	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973397 16/05/2024	434 233	282	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944500 16/05/2024	628 083	223	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,46003899 16/05/2024	207 935	85	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,45610608 16/05/2024	103 030	(12)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,57240085 16/05/2024	158 676	(65)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952720 16/05/2024	203 387	(66)	(0,00)
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	518 548	(71)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06724300 16/05/2024	367 770	(627)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93276953 16/05/2024	256 673	(721)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06622000 16/05/2024	471 854	(1 256)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93046539 16/05/2024	278 655	(1 469)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93116805 16/05/2024	355 170	(1 606)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,36590001 16/05/2024	1 123 816	(1 724)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	4 371 856	(1 754)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,96922099 16/05/2024	231 423	(2 338)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	22 292 730	(38 702)	(0,00)
		85 590	**0,01**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702368 16/05/2024	801 635	1 394	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	22 020	718	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665057 16/05/2024	36 134	623	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052671 16/05/2024	34 182	206	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860711 16/05/2024	20 120	143	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	12 966	131	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	14 577	99	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,61024498 16/05/2024	16 336	79	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68169446 16/05/2024	31 921	50	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93715809 16/05/2024	12 721	24	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106771 16/05/2024	37 342	15	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11983462 16/05/2024	6 533	10	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01199271 16/05/2024	7 111	9	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,36777762 16/05/2024	6 525	8	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,45910465 16/05/2024	7 709	2	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13407774 16/05/2024	7 711	(1)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,40769548 16/05/2024	11 237	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	59 036	(24)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11914279 16/05/2024	7 634	(33)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06724294 16/05/2024	39 166	(67)	(0,00)
		3 374	**0,00**
Autres actifs et passifs		(5 115 151)	(0,43)
Actif net		**1 165 587 929**	**100,00**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Financial Services Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	55,11
Inde	IN	5,57
France	FR	5,14
Allemagne	DE	4,61
Canada	CA	3,63
Royaume-Uni	GB	3,41
Singapour	SG	3,33
Bermudes	BM	3,15
Irlande	IE	2,62
Japon	JP	2,01
Australie	AU	1,69
Finlande	FI	1,68
Suisse	CH	1,66
Suède	SE	1,54
Indonésie	ID	1,26
Italie	IT	1,18
Province de Taïwan	TW	1,15
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,65
Pays-Bas	NL	0,45
Danemark	DK	0,30
Malaisie	MY	0,28
Liquidités et autres passifs nets		(0,43)

Fidelity Funds

Global Focus Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	175 920	6 867 932	0,81
Arkema	FR	EUR	32 798	3 400 963	0,40
				10 268 895	**1,20**
Industries					
Airbus	FR	EUR	182 925	30 231 594	3,54
General Electric (US)	US	USD	133 100	21 671 261	2,54
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	172 558	21 052 407	2,47
Norfolk Southern	US	USD	70 738	16 473 520	1,93
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	197 225	15 564 994	1,83
Honeywell International	US	USD	43 531	8 386 277	0,98
				113 380 053	**13,30**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	91 150	36 222 087	4,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 354 255	32 614 510	3,82
Oracle	US	USD	225 213	25 768 859	3,02
Meta Platforms (A)	US	USD	46 192	20 122 419	2,36
Salesforce.com	US	USD	63 377	17 232 830	2,02
Alphabet (A)	US	USD	90 593	14 975 956	1,76
NXP Semiconductors	NL	USD	53 545	13 625 147	1,60
Apple	US	USD	77 845	13 556 663	1,59
Adobe	US	USD	28 146	13 227 131	1,55
Broadcom	US	USD	9 940	13 208 908	1,55
Teradata	US	USD	313 933	11 863 534	1,39
Qualcomm	US	USD	66 891	11 193 577	1,31
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	214 951	10 101 770	1,18
STMicroelectronics	CH	EUR	239 606	9 637 387	1,13
ANSYS	US	USD	28 780	9 445 728	1,11
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	535 683	9 219 109	1,08
Baidu ADR	CN	USD	88 594	9 196 072	1,08
Infineon Technologies	DE	EUR	252 534	8 828 528	1,04
Micron Technology	US	USD	76 607	8 792 147	1,03
Accenture (A)	IE	USD	27 770	8 360 343	0,98
Marvell Technology	US	USD	123 130	8 286 658	0,97
STMicroelectronics N.V. (NY)	CH	USD	194 123	7 790 161	0,91
HP	US	USD	186 066	5 249 842	0,62
Analog Devices	US	USD	22 875	4 626 164	0,54
Snowflake (A)	US	USD	28 124	4 404 221	0,52
Workday (A)	US	USD	16 717	4 115 455	0,48
Endava ADR	GB	USD	139 681	4 110 804	0,48
Autohome (A) ADR	CN	USD	154 698	3 960 266	0,46
Murata Manufacturing	JP	JPY	133 849	2 468 361	0,29
				342 204 637	**40,13**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	174 254	31 210 648	3,66
Sony	JP	JPY	109 618	9 086 339	1,07
MercadoLibre	UY	USD	3 822	5 606 952	0,66
Autoliv	SE	USD	41 941	5 046 789	0,59
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	63 755	4 766 350	0,56
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	507 928	4 753 336	0,56
Mobileye Global (A)	IL	USD	162 096	4 473 863	0,52
Burberry Group	GB	GBP	280 242	4 034 582	0,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	3 537	2 926 263	0,34
Nike (B)	US	USD	15 557	1 446 910	0,17
				73 352 032	**8,60**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	83 351	8 377 306	0,98
Unilever	GB	EUR	127 388	6 601 220	0,77
Diageo	GB	GBP	118 404	4 112 327	0,48
				19 090 853	**2,24**
Santé					
Boston Scientific	US	USD	175 024	12 582 486	1,48
HCA Healthcare	US	USD	27 900	8 635 320	1,01
Danaher	US	USD	26 119	6 427 672	0,75
UnitedHealth Group	US	USD	8 438	4 079 803	0,48
Thermo Fisher Scientific	US	USD	4 646	2 657 954	0,31
				34 383 235	**4,03**
Finance					
Visa	US	USD	133 745	36 178 049	4,24
AON	US	USD	124 401	35 292 443	4,14
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	67 155	26 748 548	3,14
Arthur J Gallagher	US	USD	102 436	23 913 744	2,80
S&P Global	US	USD	58 028	23 843 120	2,80
HDFC Bank ADR	IN	USD	294 507	17 134 432	2,01
HDFC Bank	IN	INR	806 806	14 689 998	1,72
Axis Bank	IN	INR	1 033 000	14 420 941	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	30 243	13 319 636	1,56
Intercontinental Exchange	US	USD	97 677	12 682 418	1,49
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	32 468 505	10 467 111	1,23
MasterCard	US	USD	14 844	6 738 592	0,79
Shift4 Payments	US	USD	99 245	5 763 145	0,68
MSCI	US	USD	5 082	2 407 643	0,28
				243 599 820	**28,56**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	243	4 801 448	0,56
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	471	0,00
				4 801 919	**0,56**
Services de communication					
Walt Disney	US	USD	37 251	4 151 639	0,49
				4 151 639	**0,49**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	609 581	6 130 268	0,72
				6 130 268	**0,72**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus (F) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	82 815	2 850 504	0,33
				2 850 504	**0,33**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	349 722	433 306	0,05
				433 306	**0,05**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 745 996 538)				**854 647 158**	**100,22**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	88 587 809	163 210	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	2 301 886	69 037	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	3 478 686	35 130	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025560 16/05/2024	674 874	20 849	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	1 312 789	8 934	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	1 126 591	7 686	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470580 16/05/2024	946 871	4 996	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 011 621	2 462	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	2 348 275	2 400	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	487 159	(673)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	2 750 148	(1 104)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90927500 16/05/2024	201 039	(1 445)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	954 476	(1 613)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	894 594	(2 034)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06623199 16/05/2024	896 839	(2 377)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281364 16/05/2024	931 376	(2 572)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93179728 16/05/2024	1 164 524	(4 481)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	1 668 704	(6 113)	(0,00)
		292 292	**0,03**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	9 688 088	17 849	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	261 722	7 849	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	395 522	3 994	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025559 16/05/2024	64 248	1 985	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	129 023	878	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931948 16/05/2024	127 203	868	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	115 771	282	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837190 16/05/2024	266 239	272	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774372 16/05/2024	54 827	(76)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91150609 16/05/2024	23 258	(111)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	316 770	(127)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	109 752	(185)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06623199 16/05/2024	135 023	(358)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514898 16/05/2024	146 890	(538)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93123952 16/05/2024	143 143	(636)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,77561055 16/05/2024	44 752	(970)	(0,00)
		30 976	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711991 16/05/2024	13 989 458	25 774	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	370 239	11 104	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	571 430	5 771	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025560 16/05/2024	95 688	2 956	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	190 046	1 293	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931946 16/05/2024	181 796	1 240	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883577 16/05/2024	184 697	679	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	159 174	387	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	342 422	350	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Focus Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774372 16/05/2024	78 530	(108)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	434 234	(174)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932928 16/05/2024	154 303	(261)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720197 16/05/2024	162 712	(284)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663499 16/05/2024	152 769	(347)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93179727 16/05/2024	233 742	(899)	(0,00)
		47 481	**0,01**
Autres actifs et passifs		(2 218 369)	(0,25)
Actif net		**852 799 538**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,64
Inde	IN	5,42
Canada	CA	4,29
France	FR	4,29
Province de Taïwan	TW	3,82
Suisse	CH	3,03
Chine	CN	2,66
Allemagne	DE	2,60
Royaume-Uni	GB	2,26
Japon	JP	2,16
Pays-Bas	NL	1,60
Irlande	IE	1,54
Indonésie	ID	1,23
Corée	KR	1,18
Mexique	MX	0,72
Uruguay	UY	0,66
Suède	SE	0,59
Israël	IL	0,52
Liquidités et autres passifs nets		(0,22)

Fidelity Funds

Global Industrials Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	224 652	25 033 481	4,32
Shell	GB	GBP	469 795	15 752 669	2,72
TotalEnergies	FR	EUR	166 492	11 419 657	1,97
Chevron	US	USD	53 938	8 270 113	1,43
Marathon Petroleum	US	USD	42 801	7 478 615	1,29
ChampionX	US	USD	225 862	7 248 638	1,25
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	84 117	6 034 980	1,04
Diamondback Energy	US	USD	27 230	5 183 927	0,89
Schlumberger (US)	US	USD	106 654	4 833 337	0,83
Cheniere Energy	US	USD	28 200	4 244 811	0,73
Cenovus Energy	CA	CAD	211 072	4 156 066	0,72
Marathon Oil Group	US	USD	162 025	4 112 607	0,71
Enbridge	CA	CAD	96 527	3 225 578	0,56
Targa Resources	US	USD	29 409	3 180 509	0,55
TechnipFMC	GB	USD	118 484	2 879 897	0,50
Baker Hughes	US	USD	86 554	2 662 749	0,46
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	3 781 968	2 123 459	0,37
ARC Resources	CA	CAD	120 291	2 075 358	0,36
HF Sinclair	US	USD	40 206	2 073 029	0,36
Golar LNG (US)	BM	USD	79 367	1 831 803	0,32
Energean	GB	GBP	139 198	1 799 806	0,31
Galp Energia	PT	EUR	88 786	1 793 484	0,31
Harbour Energy	GB	GBP	522 497	1 767 891	0,30
ConocoPhillips	US	USD	12 119	1 445 328	0,25
OMV AG	AT	EUR	32 176	1 437 640	0,25
Phillips 66	US	USD	9 542	1 301 004	0,22
SBM Offshore	NL	EUR	92 797	1 294 512	0,22
EQT	US	USD	30 408	1 161 018	0,20
Williams	US	USD	22 375	811 264	0,14
John Wood Group	GB	GBP	428 321	744 436	0,13
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	68 984	740 990	0,13
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	22 042	0	0,00
				138 118 656	**23,81**
Matériaux					
Linde	US	USD	28 091	11 575 435	2,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	348 482	10 750 307	1,85
RPM International	US	USD	99 746	10 052 542	1,73
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	181 799	7 966 442	1,37
Lundin Gold	CA	CAD	592 786	7 716 841	1,33
Arkema	FR	EUR	75 614	7 338 294	1,26
BHP Group	AU	AUD	272 372	7 058 329	1,22
Kansai Paint	JP	JPY	575 275	7 047 468	1,21
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	117 443	7 017 411	1,21
DuPont de Nemours	US	USD	98 775	6 766 216	1,17
Corteva	US	USD	125 117	6 389 028	1,10
NOF	JP	JPY	455 047	5 734 042	0,99
Southern Copper (US)	US	USD	40 105	4 452 064	0,77
IGO	AU	AUD	841 134	3 979 466	0,69
Worthington Steel	US	USD	114 618	3 287 991	0,57
Alcoa	US	USD	84 567	2 813 760	0,49
Champion Iron	AU	AUD	536 185	2 303 504	0,40
				112 249 140	**19,35**
Industries					
Union Pacific	US	USD	82 017	18 297 976	3,15
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3 710 508	17 952 006	3,09
CSX	US	USD	560 064	17 549 653	3,03
L3Harris Technologies	US	USD	82 390	16 591 314	2,86
FedEx	US	USD	60 301	14 859 955	2,56
Jacobs Solutions	US	USD	100 556	13 604 130	2,35
Carlisle	US	USD	34 737	12 779 063	2,20
Komatsu	JP	JPY	427 087	12 017 511	2,07
General Electric (US)	US	USD	75 489	11 503 646	1,98
Stanley Black & Decker	US	USD	128 083	11 029 940	1,90
WW Grainger	US	USD	11 927	10 360 972	1,79
XPO	US	USD	98 397	9 815 279	1,69
Daimler Truck Holding	DE	EUR	222 153	9 399 308	1,62
MSC Industrial Direct	US	USD	107 162	9 180 179	1,58
Airbus	FR	EUR	59 325	9 176 376	1,58
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	79 635	9 093 169	1,57
Legrand	FR	EUR	92 948	9 002 912	1,55
Atmus Filtration Technologies	US	USD	279 233	8 020 659	1,38
Safran	FR	EUR	37 602	7 678 342	1,32
TKH Group	NL	EUR	183 628	7 447 936	1,28
GE Vernova	US	USD	43 687	6 419 496	1,11
Rockwell Automation	US	USD	22 005	5 651 242	0,97
Nabtesco	JP	JPY	354 492	5 499 394	0,95
Teleperformance	FR	EUR	64 213	5 488 918	0,95
FANUC	JP	JPY	189 828	5 301 185	0,91
Marubeni	JP	JPY	292 480	4 905 082	0,85
Siemens Energy	DE	EUR	252 656	4 876 253	0,84
Forbo Holding	CH	CHF	4 476	4 858 493	0,84
RXO	US	USD	271 732	4 816 891	0,83
UL Solutions (A)	US	USD	16 379	535 450	0,09
				283 712 730	**48,91**
Technologies de l'information					
Teledyne Technologies	US	USD	36 342	13 065 656	2,25
Littelfuse	US	USD	33 248	7 289 452	1,26
Trimble	US	USD	86 766	4 866 730	0,84
				25 221 838	**4,35**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	933	17 254 367	2,97
				17 254 367	**2,97**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Reliance Industries GDR (Royaume-Uni) GDR	IN	USD	54 210	3 587 121	0,62
				3 587 121	**0,62**
Non coté					
Énergie					
Gazprom*	RU	USD	217 637	2	0,00
				2	**0,00**
Total des investissements (coût EUR 496 088 094)				**580 143 854**	**100,00**
Autres actifs et passifs				(19 688)	(0,00)
Actif net				**580 124 166**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	55,27
Royaume-Uni	GB	8,90
France	FR	8,64
Japon	JP	6,98
Canada	CA	6,78
Allemagne	DE	3,83
Irlande	IE	2,97
Australie	AU	2,30
Pays-Bas	NL	1,51
Suisse	CH	0,84
Inde	IN	0,62
Chine	CN	0,37
Bermudes	BM	0,32
Portugal	PT	0,31
Autriche	AT	0,25
Norvège	NO	0,13
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Low Volatility Equity Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	2 386	284 077	0,84
TotalEnergies	FR	EUR	3 529	258 623	0,76
Phillips 66	US	USD	1 591	231 777	0,68
Marathon Petroleum	US	USD	684	127 696	0,38
Cheniere Energy	US	USD	780	125 447	0,37
Galp Energia	PT	EUR	3 600	77 698	0,23
				1 105 318	**3,25**
Services publics					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	23 127	346 813	1,02
Southern	US	USD	4 115	305 374	0,90
Duke Energy	US	USD	2 657	262 007	0,77
FirstÉnergie	US	USD	6 402	246 605	0,73
PPL	US	USD	8 395	231 198	0,68
Sempra Energy	US	USD	3 204	230 047	0,68
				1 622 044	**4,77**
Matériaux					
Linde	US	USD	575	253 161	0,74
Air Liquide	FR	EUR	1 107	217 489	0,64
CF Industries Holdings	US	USD	2 560	203 238	0,60
Reliance Steel & Aluminum	US	USD	229	66 366	0,20
				740 254	**2,18**
Industries					
Republic Services	US	USD	1 856	358 486	1,05
Waste Connections (US)	CA	USD	2 088	340 615	1,00
ITOCHU	JP	JPY	7 302	330 964	0,97
Northrop Grumman	US	USD	679	329 851	0,97
Leidos Holdings	US	USD	2 356	321 735	0,95
BAE Systems	GB	GBP	18 840	314 261	0,92
General Dynamics	US	USD	950	273 059	0,80
Wolters Kluwer	NL	EUR	1 696	255 052	0,75
Lockheed Martin	US	USD	546	254 321	0,75
Union Pacific	US	USD	718	171 150	0,50
AMETEK	US	USD	815	143 310	0,42
Elbit Systems	IL	ILS	632	129 306	0,38
SITC International Holdings	HK	HKD	38 992	84 758	0,25
				3 306 868	**9,73**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	1 010	401 364	1,18
Amphenol (A)	US	USD	2 808	341 481	1,00
SAP	DE	EUR	1 582	286 842	0,84
Motorola Solutions	US	USD	829	284 123	0,84
Roper Technologies	US	USD	549	280 275	0,82
PTC	US	USD	1 581	279 758	0,82
Fujitsu	JP	JPY	17 753	274 463	0,81
CDW	US	USD	1 086	266 722	0,78
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	12 103	259 289	0,76
Canon	JP	JPY	8 948	243 130	0,72
Cisco Systems	US	USD	5 089	240 633	0,71
Arista Networks	US	USD	906	236 937	0,70
Teledyne Technologies	US	USD	559	214 729	0,63
Gen Digital	US	USD	10 204	209 080	0,62
Accenture (A)	IE	USD	617	185 754	0,55
TIS	JP	JPY	8 186	175 384	0,52
Alphabet (A)	US	USD	1 000	165 310	0,49
International Business Machines	US	USD	982	162 717	0,48
CGI	CA	CAD	952	96 706	0,28
Dropbox (A)	US	USD	3 600	85 500	0,25
Gartner	US	USD	200	85 240	0,25
Oracle	US	USD	721	82 497	0,24
				4 857 934	**14,29**
Consommation non essentielle					
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	12 621	298 103	0,88
Dollarama	CA	CAD	3 454	290 160	0,85
TJX	US	USD	2 765	261 514	0,77
O'Reilly Automotive	US	USD	256	261 018	0,77
Domino's Pizza	US	USD	480	255 245	0,75
McDonald's	US	USD	910	249 231	0,73
Yum! Brands	US	USD	1 721	244 623	0,72
USS	JP	JPY	16 265	124 544	0,37
				1 984 438	**5,84**
Consommation courante					
Monster Beverage	US	USD	5 968	321 795	0,95
Walmart	US	USD	5 207	309 244	0,91
Procter & Gamble	US	USD	1 841	299 273	0,88
Coca-Cola	US	USD	4 671	289 275	0,85
Colgate-Palmolive	US	USD	3 131	286 674	0,84
Tyson Foods (A)	US	USD	4 500	272 025	0,80
Nissin Food Holdings	JP	JPY	10 113	269 850	0,79
Bunge Global	US	USD	2 523	255 176	0,75
Altria Group	US	USD	5 721	250 809	0,74
Lamb Weston Holdings	US	USD	2 974	250 738	0,74
Keurig Dr Pepper	US	USD	7 368	248 007	0,73
Costco Wholesale	US	USD	344	247 986	0,73
Constellation Brands	US	USD	953	243 234	0,72
Heineken (BR)	NL	EUR	2 419	235 972	0,69
Kenvue	US	USD	12 029	227 047	0,67
Philip Morris International	US	USD	2 388	226 454	0,67
Clorox	US	USD	1 504	222 231	0,65
J.M. Smucker	US	USD	1 910	219 268	0,65
Carlsberg (B)	DK	DKK	1 420	191 872	0,56
Dollar General	US	USD	1 050	147 378	0,43
Kao	JP	JPY	3 331	137 608	0,40
Danone	FR	EUR	1 600	100 280	0,30
Beiersdorf	DE	EUR	630	94 608	0,28
				5 346 804	**15,73**
Santé					
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	3 374	436 275	1,28
Merck	US	USD	3 204	418 186	1,23
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	2 502	377 646	1,11
Eli Lilly	US	USD	456	352 392	1,04
UCB	BE	EUR	2 550	339 342	1,00
Boston Scientific	US	USD	4 602	330 838	0,97
Cigna Group	US	USD	886	315 770	0,93
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	351	313 569	0,92
UnitedHealth Group	US	USD	632	305 591	0,90
Cencora	US	USD	1 210	289 045	0,85
GSK	GB	GBP	12 368	258 925	0,76
AbbVie	US	USD	1 547	251 310	0,74
Gilead Sciences	US	USD	3 835	250 157	0,74
Molina Healthcare	US	USD	715	243 440	0,72
Quest Diagnostics	US	USD	1 699	236 297	0,70
Elevance Health	US	USD	439	231 928	0,68
Humana	US	USD	755	230 018	0,68
Centene	US	USD	3 120	228 634	0,67
CVS Health	US	USD	3 108	210 287	0,62
Incyte	US	USD	3 993	204 641	0,60
Roche Holding	CH	CHF	820	197 190	0,58
Biogen	US	USD	771	167 130	0,49
Hologic	US	USD	1 055	80 117	0,24
				6 268 728	**18,44**
Finance					
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	6 972	397 171	1,17
Progressive	US	USD	1 711	355 631	1,05
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	IE	USD	5 500	335 060	0,99
Marsh & McLennan	US	USD	1 590	315 710	0,93
Mizuho Financial Group	JP	JPY	15 847	307 268	0,90
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	95 390	293 103	0,86
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	13 085	291 156	0,86
Travelers	US	USD	1 286	272 748	0,80
Chubb	CH	USD	1 043	259 290	0,76
DBS Group Holdings	SG	SGD	10 041	256 375	0,75
Assurant	US	USD	1 463	255 155	0,75
Arthur J Gallagher	US	USD	1 069	249 558	0,73
Visa	US	USD	881	238 311	0,70
AIA Group	HK	HKD	31 067	228 335	0,67
Sampo (A)	FI	EUR	5 514	223 403	0,66
Brown & Brown	US	USD	2 300	187 519	0,55
MasterCard	US	USD	413	187 490	0,55
Hannover Rueck	DE	EUR	742	184 244	0,54
Hartford Financial Services Group	US	USD	1 900	183 445	0,54
Arch Capital Group	BM	USD	1 600	148 568	0,44
Everest Re Group	BM	USD	323	116 651	0,34
Singapore Exchange	SG	SGD	15 731	107 648	0,32
Hang Seng Bank	HK	HKD	7 000	92 654	0,27
Chiba Bank	JP	JPY	8 800	74 628	0,22
Intact Financial	CA	CAD	405	67 232	0,20
				5 628 353	**16,56**
Immobilier					
CK Asset Holdings	HK	HKD	26 260	112 443	0,33
Sino Land	HK	HKD	62 742	67 276	0,20
				179 719	**0,53**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	1 865	304 778	0,90
Deutsche Telekom	DE	EUR	12 520	287 472	0,85
Koninklijke KPN	NL	EUR	69 184	251 918	0,74
AT&T	US	USD	14 637	247 658	0,73
Verizon Communications (US)	US	USD	6 222	246 360	0,72
Elisa (A)	FI	EUR	5 287	239 061	0,70
KDDI	JP	JPY	8 165	227 316	0,67
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	13 665	147 172	0,43
HKT Trust and HKT	HK	HKD	70 066	77 472	0,23
				2 029 207	**5,97**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Cboe Global Markets	US	USD	1 972	357 129	1,05
CaixaBank	ES	EUR	59 348	314 008	0,92
				671 137	**1,97**
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 29 622 037)				**33 740 807**	**99,26**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Low Volatility Equity Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507000 16/05/2024	3 669	6	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633855 16/05/2024	105 578	(498)	(0,00)
		(492)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		251 914	0,74
Actif net		**33 992 229**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	62,97
Japon	JP	10,20
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,81
Royaume-Uni	GB	2,80
Allemagne	DE	2,51
Canada	CA	2,34
Pays-Bas	NL	2,19
Singapour	SG	1,93
Danemark	DK	1,85
France	FR	1,70
Irlande	IE	1,53
Finlande	FI	1,36
Suisse	CH	1,34
Belgique	BE	1,00
Espagne	ES	0,92
Bermudes	BM	0,78
Italie	IT	0,43
Israël	IL	0,38
Portugal	PT	0,23
Liquidités et autres actifs nets		0,74

Fidelity Funds

Global Technology Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	6 286 470	193 398 126	0,97
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	8 705 282	93 507 100	0,47
CGG	FR	EUR	64 161 012	25 459 090	0,13
				312 364 316	**1,57**
Industries					
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	76 941 172	372 253 201	1,87
Siemens Energy	DE	EUR	18 591 680	358 819 421	1,80
Samsung C&T	KR	KRW	2 212 874	224 180 810	1,12
Teleperformance	FR	EUR	1 948 309	166 541 432	0,83
Acuity Brands	US	USD	387 336	90 525 115	0,45
Concentrix	US	USD	1 427 438	74 334 422	0,37
WNS Holdings	IN	USD	1 628 171	66 059 436	0,33
Ushio	JP	JPY	5 164 800	63 810 929	0,32
THK	JP	JPY	2 551 772	52 401 121	0,26
Nabtesco	JP	JPY	2 925 260	45 380 944	0,23
SK Square	KR	KRW	705 977	36 422 715	0,18
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2 631 284	21 056 176	0,11
				1 571 785 722	**7,88**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	46 080 420	1 038 658 127	5,21
Microsoft	US	USD	2 735 298	1 017 342 545	5,10
Apple	US	USD	5 239 848	854 058 902	4,28
Texas Instruments	US	USD	4 701 903	786 004 584	3,94
Alphabet (A)	US	USD	4 407 840	681 978 369	3,42
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	121 116 881	577 074 391	2,89
Autodesk	US	USD	2 298 182	464 411 473	2,33
Qualcomm	US	USD	2 744 895	429 903 693	2,15
Cisco Systems	US	USD	8 918 573	394 697 579	1,98
SAP	DE	EUR	2 271 587	385 488 398	1,93
NXP Semiconductors	NL	USD	1 426 658	339 770 127	1,70
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	7 478 868	328 957 815	1,65
ASMPT	HK	HKD	27 947 678	326 923 169	1,64
Samsung Electronics	KR	KRW	6 182 335	323 285 048	1,62
Tencent Holdings	CN	HKD	7 347 650	303 493 858	1,52
Skyworks Solutions	US	USD	2 592 827	262 061 232	1,31
Qorvo	US	USD	2 373 394	261 385 407	1,31
Workday (A)	US	USD	1 064 648	245 313 849	1,23
Corning	US	USD	7 732 189	244 604 737	1,23
Elastic	US	USD	2 057 974	199 778 241	1,00
VeriSign	US	USD	1 208 839	195 018 491	0,98
Silergy	CN	TWD	15 214 531	189 994 614	0,95
Salesforce.com	US	USD	729 749	185 714 000	0,93
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	40 143 527	179 264 416	0,90
Accenture (A)	IE	USD	625 181	176 158 785	0,88
Ulvac	JP	JPY	2 958 420	166 877 815	0,84
Trimble	US	USD	2 791 033	156 550 668	0,78
ANSYS	US	USD	505 243	155 197 306	0,78
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2 497 653	154 284 302	0,77
Zoom Video Communications	US	USD	2 394 314	138 354 565	0,69
Juniper Networks	US	USD	4 156 646	136 648 544	0,68
Murata Manufacturing	JP	JPY	7 736 924	133 539 012	0,67
Akamai Technologies	US	USD	1 263 204	119 800 126	0,60
Autohome (A) ADR	CN	USD	4 630 921	110 956 568	0,56
Renesas Electronics	JP	JPY	7 070 562	108 646 614	0,54
Informatica (A)	US	USD	3 632 957	107 412 682	0,54
DXC Technology	US	USD	5 680 285	105 902 235	0,53
Dassault Systemes	FR	EUR	2 847 573	105 445 643	0,53
SUMCO	JP	JPY	7 428 960	104 599 328	0,52
Ciena	US	USD	2 284 615	100 155 679	0,50
Adobe	US	USD	221 723	97 521 209	0,49
Yokogawa Electric	JP	JPY	4 242 695	88 238 687	0,44
TripAdvisor	US	USD	3 452 535	86 244 685	0,43
ams-OSRAM	AT	CHF	62 488 121	71 181 448	0,36
LY Corp	JP	JPY	31 067 128	70 371 610	0,35
Alphawave IP Group	GB	GBP	46 591 327	69 627 403	0,35
PagerDuty	US	USD	3 361 337	63 643 438	0,32
Temenos	CH	CHF	1 005 866	59 009 025	0,30
Procore Technologies	US	USD	870 353	56 923 788	0,29
PTC	US	USD	281 856	46 679 133	0,23
Trustpilot Group	GB	GBP	19 149 805	42 657 886	0,21
Intapp	US	USD	1 009 248	29 338 984	0,15
Wolfspeed	US	USD	1 073 495	28 001 579	0,14
AEM Holdings	SG	SGD	11 309 186	18 240 085	0,09
Vnet Group ADR	CN	USD	5 039 299	7 805 735	0,04
Capgemini	FR	EUR	38 385	7 596 449	0,04
				13 138 794 081	**65,84**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	3 536 712	592 877 791	2,97
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	8 258 618	577 859 634	2,90
Electronic Arts	US	USD	2 392 231	283 968 855	1,42
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	95 581 395	149 780 035	0,75
Trip.com Group ADR	CN	USD	2 854 854	130 257 920	0,65
Trainline	GB	GBP	28 868 683	100 890 491	0,51
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	18 766 242	84 927 286	0,43
Mobileye Global (A)	IL	USD	2 820 746	72 864 968	0,37
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	4 965 761	68 875 101	0,35
Charter Communications (A)	US	USD	257 727	62 378 313	0,31
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	2 586 185	57 335 727	0,29
				2 182 016 121	**10,94**
Consommation courante					
Ocado Group	GB	GBP	6 335 423	26 199 788	0,13
				26 199 788	**0,13**
Finance					
Fidelity National Information Services	US	USD	5 276 498	338 926 484	1,70
Adyen	NL	EUR	227 611	257 246 363	1,29
Visa	US	USD	900 973	228 099 769	1,14
CME Group	US	USD	845 743	164 890 010	0,83
Worldline	FR	EUR	15 027 727	147 331 835	0,74
				1 136 494 461	**5,70**
Immobilier					
Crown Castle REIT	US	USD	3 005 455	266 354 502	1,33
KE Holdings ADR	CN	USD	5 688 425	81 031 214	0,41
				347 385 716	**1,74**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	19 006	351 482 747	1,76
				351 482 747	**1,76**
Services de communication					
Netflix	US	USD	371 893	192 460 420	0,96
Universal Music Group	NL	EUR	5 253 262	145 515 363	0,73
SK Telecom	KR	KRW	3 471 196	120 400 662	0,60
Warner Music Group (A)	US	USD	3 672 360	114 867 550	0,58
Walt Disney	US	USD	896 120	93 474 286	0,47
				666 718 281	**3,34**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	3 022 285	180 611 742	0,91
				180 611 742	**0,91**
Non coté					
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	4 864 453	5 640 934	0,03
VK*	RU	USD	1 113 149	10	0,00
				5 640 944	**0,03**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 17 408 661 460)				**19 919 493 918**	**99,83**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,26511962 16/05/2024	324 119	1 361	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00604576 16/05/2024	13 646	217	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08595558 16/05/2024	9 915	90	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072667 16/05/2024	17 585	80	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11946510 16/05/2024	10 661	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03063725 16/05/2024	21 894	(36)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16258214 16/05/2024	13 111	(90)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93483404 16/05/2024	245 916	(148)	(0,00)
		1 457	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	383 105 751	666 254	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	19 975 844	651 372	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	32 732 191	330 562	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	15 209 593	262 379	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	26 257 437	63 909	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	2 320 203	51 877	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	2 878 112	20 503	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973397 16/05/2024	13 124 586	8 518	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	19 046 075	7 667	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052676 16/05/2024	404 560	2 436	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	10 453 717	(23 760)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	23 891 681	(87 513)	(0,00)
		1 954 204	**0,01**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,33729190 16/05/2024	322 206	506	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00604576 16/05/2024	13 636	217	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08595555 16/05/2024	9 907	90	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072667 16/05/2024	17 572	80	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Technology Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11946510 16/05/2024	10 661	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03063725 16/05/2024	21 877	(36)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16258214 16/05/2024	13 111	(90)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93483403 16/05/2024	245 729	(148)	(0,00)
		602	**0,00**
Actions A-ACC (RMB) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702366 16/05/2024	456 567	794	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	23 342	761	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	42 163	426	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665057 16/05/2024	17 939	309	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	29 478	72	0,00
Acheté CNY, vendu EUR, taux contractuel 7,77644821 16/05/2024	6 635	24	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,12913141 16/05/2024	21 733	13	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973396 16/05/2024	15 819	10	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106793 16/05/2024	21 539	9	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06870843 16/05/2024	23 112	(8)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93116724 16/05/2024	5 425	(25)	(0,00)
Acheté CNY, vendu EUR, taux contractuel 7,74519994 16/05/2024	588 352	(257)	(0,00)
		2 128	**0,00**
Actions A-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	15 710	512	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702366 16/05/2024	283 425	493	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	25 887	261	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665056 16/05/2024	11 491	198	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68996540 16/05/2024	16 268	85	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	18 216	44	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973392 16/05/2024	10 937	7	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106827 16/05/2024	12 174	5	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,64009433 16/05/2024	1 985	(17)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,44931737 16/05/2024	3 795	(20)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514873 16/05/2024	15 115	(55)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,44816978 16/05/2024	365 012	(2 185)	(0,00)
		(672)	**(0,00)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	8 132 510	265 185	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	14 299 490	144 410	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	5 651 725	97 497	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	12 216 937	29 735	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	1 055 748	23 605	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	1 226 211	8 735	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973397 16/05/2024	6 844 891	4 443	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	8 848 306	3 562	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07207620 16/05/2024	961 499	2 708	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93752783 16/05/2024	652 626	1 487	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052676 16/05/2024	174 962	1 054	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944500 16/05/2024	699 054	249	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93046539 16/05/2024	677 321	(3 571)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	52 483 914	(91 116)	(0,00)
		487 983	**0,00**
Actions B-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	292 059	9 523	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	489 007	4 938	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	187 722	3 238	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	379 923	925	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631585 16/05/2024	32 606	729	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00600073 16/05/2024	69 967	584	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07330011 16/05/2024	135 284	536	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08595558 16/05/2024	58 034	528	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860696 16/05/2024	36 666	261	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072667 16/05/2024	56 006	256	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973397 16/05/2024	215 549	140	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07207622 16/05/2024	48 317	136	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03474787 16/05/2024	9 601	126	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106785 16/05/2024	270 876	109	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970862 16/05/2024	137 421	83	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944514 16/05/2024	31 979	11	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663492 16/05/2024	24 188	(55)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93046531 16/05/2024	27 501	(145)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11907740 16/05/2024	61 563	(298)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	1 687 954	(2 930)	(0,00)
		18 695	**0,00**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	147 085 555	255 795	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	7 710 690	251 430	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	13 441 400	135 744	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	5 459 616	94 183	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	9 123 737	22 207	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	814 005	18 200	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	1 081 590	7 705	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973397 16/05/2024	6 110 596	3 966	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	6 768 741	2 725	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052677 16/05/2024	152 311	917	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	6 250 592	(14 207)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93276952 16/05/2024	5 170 407	(14 523)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06428050 16/05/2024	6 629 267	(29 668)	(0,00)
		734 474	**0,00**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614513 16/05/2024	20 267 317	660 876	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	354 314 140	616 183	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	30 162 666	304 612	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	11 962 446	206 362	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	25 078 369	61 039	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	2 157 079	48 230	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	2 709 286	19 300	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11973397 16/05/2024	12 548 010	8 144	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	18 213 898	7 332	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69052677 16/05/2024	382 321	2 302	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	10 043 548	(22 828)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	21 174 690	(77 561)	(0,00)
		1 833 991	**0,01**
Autres actifs et passifs		29 739 397	0,17
Actif net		**19 954 266 177**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	52,63
Chine	CN	7,13
Province de Taïwan	TW	6,10
Corée	KR	5,18
Japon	JP	4,60
Pays-Bas	NL	4,07
Royaume-Uni	GB	3,84
Allemagne	DE	3,73
Suède	SE	2,89
Irlande	IE	2,64
France	FR	2,55
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,64
Espagne	ES	0,91
Norvège	NO	0,47
Israël	IL	0,37
Autriche	AT	0,36
Inde	IN	0,33
Suisse	CH	0,30
Singapour	SG	0,09
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,17

Fidelity Funds

Global Thematic Opportunities Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Énergie					
Shell	GB	GBP	543 797	19 482 152	1,15
TotalEnergies	FR	EUR	200 264	14 676 348	0,86
Schlumberger (US)	US	USD	119 763	5 798 924	0,34
Baker Hughes	US	USD	163 423	5 371 702	0,32
Gaztransport Et Technigaz	FR	EUR	17 605	2 464 091	0,14
Diamondback Energy	US	USD	9 199	1 871 190	0,11
Halliburton	US	USD	42 674	1 621 614	0,10
Neste	FI	EUR	62 511	1 425 303	0,08
TechnipFMC	GB	USD	54 270	1 409 387	0,08
Cameco (CA)	CA	CAD	28 762	1 320 041	0,08
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	62 248	714 401	0,04
CGG	FR	EUR	458 791	194 509	0,01
				56 349 662	**3,32**
Services publics					
SSE	GB	GBP	811 279	16 918 206	1,00
NextEra Energy	US	USD	167 124	11 259 982	0,66
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	17 038 047	7 375 778	0,43
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	182 539	5 693 049	0,33
Severn Trent	GB	GBP	177 646	5 484 086	0,32
Brookfield Renewable	US	CAD	129 629	2 996 835	0,18
American Water Works	US	USD	22 876	2 804 577	0,17
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	780 610	2 778 659	0,16
Enel	IT	EUR	378 061	2 496 752	0,15
E.ON	DE	EUR	183 718	2 434 040	0,14
United Utilities Group	GB	GBP	179 134	2 341 345	0,14
National Grid	GB	GBP	165 887	2 175 461	0,13
ReNew Energy Global	IN	USD	342 340	1 918 815	0,11
Orsted	DK	DKK	25 970	1 434 952	0,08
Clearway Energy	US	USD	61 171	1 418 546	0,08
Power Assets Holdings	HK	HKD	130 399	749 194	0,04
				70 280 277	**4,14**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	31 700	6 227 936	0,37
Crown Holdings	US	USD	62 735	5 211 424	0,31
C Uyemura & Co	JP	JPY	62 900	4 140 159	0,24
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	105 795	3 684 794	0,22
Graphic Packaging Holding	US	USD	134 564	3 517 512	0,21
Teck Resources (B)	CA	CAD	69 393	3 469 008	0,20
Ecolab	US	USD	13 686	3 117 089	0,18
Norsk Hydro	NO	NOK	490 998	3 052 305	0,18
Avery Dennison	US	USD	9 779	2 119 293	0,12
Air Products and Chemicals	US	USD	7 310	1 696 059	0,10
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	50 839	1 675 682	0,10
Freeport-McMoRan	US	USD	31 904	1 614 342	0,09
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	730 000	1 599 649	0,09
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	46 700	1 567 336	0,09
Ivanhoe Mines	CA	CAD	110 844	1 516 732	0,09
Pan American Silver	CA	CAD	72 293	1 355 247	0,08
South32	AU	AUD	541 630	1 251 191	0,07
Linde	US	USD	2 738	1 205 487	0,07
Radius Recycling	US	USD	61 729	1 085 818	0,06
Boliden (Suède)	SE	SEK	31 160	1 038 613	0,06
Nutrien	CA	CAD	18 349	971 343	0,06
Carbios SACA	FR	EUR	38 839	948 220	0,06
Korea Zinc	KR	KRW	2 728	911 806	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	25 556	898 891	0,05
Nickel Mines	AU	AUD	1 454 029	885 287	0,05
Albemarle	US	USD	7 011	843 493	0,05
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	44 748	776 825	0,05
IGO	AU	AUD	148 296	749 624	0,04
Eramet	FR	EUR	6 481	632 565	0,04
Zhejiang Huayou Cobalt (A) (HK)	CN	CNY	158 760	621 635	0,04
Central Asia Metals	GB	GBP	235 796	621 108	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	696 157	607 710	0,04
CMOC Group	CN	HKD	630 000	593 880	0,03
ERO Copper	CA	CAD	28 175	580 040	0,03
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	194 324	570 306	0,03
Wacker Chemie	DE	EUR	5 024	540 010	0,03
CF Industries Holdings	US	USD	6 771	537 550	0,03
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	41 143	533 199	0,03
MP Materials	US	USD	31 156	495 380	0,03
Vale Indonesia	ID	IDR	1 830 500	478 261	0,03
Alcoa	US	USD	12 248	435 416	0,03
Foran Mining	CA	CAD	139 278	430 099	0,03
				64 808 324	**3,81**
Industries					
Hitachi	JP	JPY	233 600	21 667 941	1,27
Quanta Services	US	USD	69 228	17 912 672	1,05
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	258 498	16 060 610	0,94
AMETEK	US	USD	62 984	11 075 041	0,65
NARI Technology (A)	CN	CNY	3 001 105	9 708 943	0,57
Siemens Energy	DE	EUR	431 979	8 907 877	0,52
Energy Recovery	US	USD	583 811	8 675 435	0,51
Tetra Tech	US	USD	42 563	8 313 495	0,49
Xylem	US	USD	58 263	7 676 693	0,45
Johnson Controls International	IE	USD	112 205	7 315 785	0,43
CSX	US	USD	217 964	7 297 435	0,43
Waste Management	US	USD	33 928	7 134 124	0,42
Owens Corning	US	USD	40 815	6 923 040	0,41
ROCKWOOL International	DK	DKK	19 042	6 263 313	0,37
Vestas Wind Systems	DK	DKK	228 144	6 157 574	0,36
NKT	DK	DKK	71 095	5 947 996	0,35
Prysmian	IT	EUR	107 544	5 880 859	0,35
Norfolk Southern	US	USD	25 208	5 870 439	0,35
Siemens	DE	EUR	30 574	5 746 073	0,34
Kurita Water Industries	JP	JPY	127 695	5 086 233	0,30
Ebara	JP	JPY	58 677	4 873 037	0,29
SWCC Holdings	JP	JPY	167 100	4 425 768	0,26
Core & Main	US	USD	75 678	4 308 363	0,25
Aalberts	NL	EUR	84 717	4 065 960	0,24
Veralto	US	USD	42 697	4 041 282	0,24
WW Grainger	US	USD	4 003	3 715 284	0,22
Hubbel (B)	US	USD	9 585	3 613 001	0,21
Interpump Group	IT	EUR	77 627	3 407 210	0,20
Array Technologies	US	USD	254 851	3 149 964	0,19
Daikin Industries	JP	JPY	22 280	3 060 557	0,18
Clean Harbors	US	USD	15 663	3 011 106	0,18
Industrie De Nora	IT	EUR	218 103	2 945 524	0,17
Advanced Drainage Systems	US	USD	18 048	2 916 897	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	17 489	2 852 959	0,17
Pentair	GB	USD	35 547	2 844 092	0,17
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	550 177	2 844 043	0,17
Fortune Brands Innovations	US	USD	36 806	2 739 066	0,16
SMC	JP	JPY	4 983	2 636 667	0,16
A. O. Smith	US	USD	31 078	2 609 914	0,15
United Rentals	US	USD	3 674	2 474 448	0,15
Keisei Electric Railway	JP	JPY	58 080	2 170 734	0,13
FTI Consulting	US	USD	9 636	2 081 358	0,12
Masco	US	USD	29 931	2 074 230	0,12
ITT	US	USD	14 586	1 905 050	0,11
AECOM	US	USD	19 063	1 776 108	0,10
Samsung C&T	KR	KRW	15 823	1 712 759	0,10
Epiroc (B)	SE	SEK	94 056	1 572 209	0,09
Epiroc (A)	SE	SEK	83 678	1 566 943	0,09
MISUMI Group	JP	JPY	89 891	1 470 767	0,09
IDEX	US	USD	6 575	1 465 513	0,09
Teleperformance	FR	EUR	13 932	1 272 389	0,07
Sunrun	US	USD	113 099	1 176 797	0,07
NEXTracker (A)	US	USD	27 266	1 172 430	0,07
Yellow Cake (London)	GB	GBP	131 930	1 063 183	0,06
TKH Group	NL	EUR	24 031	1 041 416	0,06
Bloom Energy (A)	US	USD	70 742	798 675	0,05
Riyue Heavy Industry	CN	CNY	451 687	765 035	0,05
Acuity Brands	US	USD	2 770	691 619	0,04
Befesa	LU	EUR	22 257	642 084	0,04
Concentrix	US	USD	10 207	567 921	0,03
WNS Holdings	IN	USD	11 642	504 699	0,03
Ushio	JP	JPY	36 931	487 520	0,03
THK	JP	JPY	18 247	400 349	0,02
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	27 567	392 377	0,02
Nabtesco	JP	JPY	20 917	346 714	0,02
SK Square	KR	KRW	5 048	278 272	0,02
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	18 815	160 871	0,01
Plug Power	US	USD	48 387	111 773	0,01
				275 826 515	**16,23**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	220 164	87 490 971	5,15
Alphabet (A)	US	USD	291 486	48 185 559	2,84
NVIDIA	US	USD	53 220	46 385 760	2,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 235 316	29 750 099	1,75
Apple	US	USD	120 174	20 928 270	1,23
ASML Holding	NL	EUR	21 798	19 393 729	1,14
NXP Semiconductors	NL	USD	65 866	16 760 386	0,99
Keyence	JP	JPY	34 220	15 157 191	0,89
Salesforce.com	US	USD	52 819	14 362 087	0,85
Lam Research	US	USD	15 483	14 071 570	0,83
Qualcomm	US	USD	72 027	12 052 946	0,71
ANSYS	US	USD	35 539	11 663 962	0,69
Autodesk	US	USD	46 818	10 108 466	0,59
Advanced Micro Devices	US	USD	50 290	8 084 118	0,48
Cadence Design Systems	US	USD	27 574	7 713 599	0,45
Adobe	US	USD	15 760	7 406 469	0,44
Informatica (A)	US	USD	218 354	6 897 790	0,41
Disco	JP	JPY	23 200	6 701 197	0,39
First Solar	US	USD	37 478	6 693 876	0,39
MediaTek	TW	TWD	214 000	6 473 791	0,38
Analog Devices	US	USD	31 677	6 406 298	0,38
Texas Instruments	US	USD	33 621	6 005 136	0,35
Entegris	US	USD	44 339	6 001 338	0,35
Intel	US	USD	183 484	5 679 747	0,33
Dassault Systemes	FR	EUR	130 870	5 177 819	0,30
CDW	US	USD	19 680	4 833 323	0,28
SAP	DE	EUR	26 134	4 738 492	0,28
Horiba	JP	JPY	46 654	4 557 409	0,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	866 060	4 408 893	0,26
Palo Alto Networks	US	USD	14 905	4 373 723	0,26
Western Digital	US	USD	58 171	4 077 506	0,24
Silergy	CN	TWD	285 793	3 813 195	0,22
Nice	IL	ILS	14 393	3 227 585	0,19
Cisco Systems	US	USD	63 773	3 015 520	0,18
Nutanix (A)	US	USD	48 150	2 971 795	0,17
Auto Trader Group	GB	GBP	333 718	2 916 506	0,17
F5 Networks	US	USD	17 040	2 854 613	0,17
Gartner	US	USD	6 523	2 780 171	0,16
Itron	US	USD	28 906	2 728 724	0,16

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Thematic Opportunities Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
GoDaddy (A)	US	USD	21 803	2 702 024	0,16
TDK	JP	JPY	57 790	2 595 874	0,15
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	53 479	2 513 263	0,15
ASMPT	HK	HKD	199 843	2 497 718	0,15
Meta Platforms (A)	US	USD	5 729	2 495 754	0,15
Samsung Electronics	KR	KRW	44 208	2 469 923	0,15
Sinbon Electronics	TW	TWD	277 000	2 389 843	0,14
Tencent Holdings	CN	HKD	52 540	2 318 717	0,14
Infineon Technologies	DE	EUR	61 519	2 150 685	0,13
Skyworks Solutions	US	USD	18 540	2 002 168	0,12
Qorvo	US	USD	16 971	1 997 005	0,12
Workday (A)	US	USD	7 613	1 874 217	0,11
Corning	US	USD	55 290	1 868 799	0,11
Halma	GB	GBP	67 312	1 858 982	0,11
Obic	JP	JPY	13 723	1 770 252	0,10
SolarEdge Technologies	IL	USD	29 493	1 735 074	0,10
Enphase Energy	US	USD	15 075	1 653 096	0,10
AppLovin (A)	US	USD	21 846	1 582 328	0,09
FPT	VN	VND	315 818	1 535 164	0,09
Elastic	US	USD	14 716	1 526 321	0,09
VeriSign	US	USD	8 644	1 489 956	0,09
Scout24	DE	EUR	18 899	1 395 297	0,08
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	287 051	1 369 594	0,08
Accenture (A)	IE	USD	4 470	1 345 867	0,08
Ulvac	JP	JPY	21 155	1 274 959	0,08
Simplex Holdings	JP	JPY	75 475	1 226 944	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	49 286	1 213 863	0,07
Trimble	US	USD	19 958	1 196 059	0,07
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	17 860	1 178 744	0,07
Synopsys	US	USD	2 135	1 149 530	0,07
Zoom Video Communications	US	USD	17 121	1 057 040	0,06
Juniper Networks	US	USD	29 723	1 044 005	0,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	55 324	1 020 248	0,06
Samsung SDI	KR	KRW	2 989	933 228	0,05
Akamai Technologies	US	USD	9 033	915 282	0,05
Autohome (A) ADR	CN	USD	33 114	847 717	0,05
Renesas Electronics	JP	JPY	50 559	830 069	0,05
DXC Technology	US	USD	40 618	809 101	0,05
SUMCO	JP	JPY	53 122	799 147	0,05
Ciena	US	USD	16 336	765 197	0,05
Yokogawa Electric	JP	JPY	30 338	674 150	0,04
TripAdvisor	US	USD	24 688	658 916	0,04
Daqo New Energy ADR	CN	USD	32 424	632 922	0,04
Snowflake (A)	US	USD	3 743	586 106	0,03
ams-OSRAM	AT	CHF	446 829	543 832	0,03
LY Corp	JP	JPY	222 149	537 645	0,03
Alphawave IP Group	GB	GBP	333 157	531 959	0,03
PagerDuty	US	USD	24 036	486 241	0,03
Temenos	CH	CHF	7 193	450 834	0,03
Procore Technologies	US	USD	6 224	434 902	0,03
PTC	US	USD	2 015	356 632	0,02
Trustpilot Group	GB	GBP	136 933	325 910	0,02
Intapp	US	USD	7 217	224 152	0,01
Wolfspeed	US	USD	7 676	213 934	0,01
AEM Holdings	SG	SGD	80 868	139 356	0,01
Rubrik (A)	US	USD	3 629	123 386	0,01
Vnet Group ADR	CN	USD	36 034	59 636	0,00
Capgemini	FR	EUR	274	58 037	0,00
				547 287 233	**32,20**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	176 616	31 633 658	1,86
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	19 574	16 195 519	0,95
Service Corp International	US	USD	129 163	9 357 854	0,55
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54 792	7 639 324	0,45
Moncler	IT	EUR	81 956	5 614 738	0,33
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	59 054	4 414 892	0,26
NVR	US	USD	558	4 169 603	0,25
adidas	DE	EUR	16 691	4 037 552	0,24
Aptiv	IE	USD	55 992	3 974 299	0,23
Marriott International (A)	US	USD	14 099	3 345 204	0,20
TopBuild	US	USD	7 817	3 194 730	0,19
Sony	JP	JPY	36 641	3 037 158	0,18
Starbucks	US	USD	31 645	2 803 714	0,16
Chipotle Mexican Grill	US	USD	866	2 739 643	0,16
VF Corporation	US	USD	207 640	2 616 263	0,15
Electronic Arts	US	USD	17 106	2 169 544	0,13
Accor	FR	EUR	49 010	2 163 207	0,13
Tractor Supply	US	USD	7 618	2 096 269	0,12
PRADA	IT	HKD	225 869	1 848 712	0,11
Brunswick	US	USD	21 992	1 796 106	0,11
Ermenegildo Zegna	IT	USD	138 200	1 697 095	0,10
Brunello Cucinelli	IT	EUR	16 523	1 696 506	0,10
Hermes International	FR	EUR	690	1 659 299	0,10
Expedia Group	US	USD	11 866	1 608 603	0,09
Airbnb (A)	US	USD	10 004	1 602 703	0,09
Lululemon Athletica	CA	USD	3 854	1 387 007	0,08
ZOZO	JP	JPY	59 143	1 277 767	0,08
GN Store Nord	DK	DKK	44 085	1 203 742	0,07
Rinnai	JP	JPY	53 947	1 171 967	0,07
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	683 466	1 144 331	0,07
YETI Holdings	US	USD	29 677	1 082 617	0,06
Games Workshop Group	GB	GBP	8 709	1 080 010	0,06
On Holding	CH	USD	31 096	1 002 549	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	20 414	995 181	0,06
H World Group	CN	HKD	246 168	926 329	0,05
Pool	US	USD	2 503	912 180	0,05
Amer Sports	FI	USD	62 087	886 608	0,05
Inden Hotels	IN	INR	127 818	882 317	0,05
Mercari	JP	JPY	73 011	850 958	0,05
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	8 960	801 304	0,05
Trainline	GB	GBP	206 429	770 811	0,05
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	66 655	664 463	0,04
Juniper Hotels	IN	INR	117 589	654 113	0,04
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	134 190	648 851	0,04
Kering	FR	EUR	1 715	604 628	0,04
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	2 964	589 905	0,03
Mobileye Global (A)	IL	USD	20 170	556 694	0,03
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	35 508	526 211	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	1 843	476 575	0,03
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	18 493	438 049	0,03
Westlife Foodworld	IN	INR	43 043	437 054	0,03
Restaurant Brands International	CA	CAD	5 715	436 874	0,03
Tesla	US	USD	1 220	224 198	0,01
				145 745 488	**8,58**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	34 846	16 368 832	0,96
Darling Ingredients	US	USD	108 635	4 670 230	0,27
Haleon	GB	GBP	833 986	3 543 049	0,21
Coty (A)	US	USD	297 065	3 410 305	0,20
Danone	FR	EUR	50 508	3 165 626	0,19
Davide Campari-Milano	IT	EUR	157 986	1 590 093	0,09
Estee Lauder (A)	US	USD	10 587	1 561 834	0,09
Bunge Global	US	USD	10 501	1 062 071	0,06
Archer-Daniels-Midland	US	USD	15 198	892 123	0,05
Remy Cointreau	FR	EUR	8 579	819 484	0,05
Honasa Consumer	IN	INR	158 714	817 747	0,05
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	35 762	538 891	0,03
Nestle	CH	CHF	3 347	336 351	0,02
Ocado Group	GB	GBP	45 302	200 168	0,01
				38 976 804	**2,29**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	43 261	20 918 011	1,23
EssilorLuxottica	FR	EUR	81 317	17 446 154	1,03
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	131 537	17 008 381	1,00
Boston Scientific	US	USD	230 477	16 569 014	0,97
ICON	IE	USD	49 342	14 880 710	0,88
Thermo Fisher Scientific	US	USD	24 648	14 100 763	0,83
STERIS	US	USD	60 795	12 396 199	0,73
Eli Lilly	US	USD	15 703	12 135 248	0,71
Stryker	US	USD	35 558	12 000 847	0,71
Elevance Health	US	USD	18 791	9 927 531	0,58
IQVIA Holdings	US	USD	40 948	9 550 692	0,56
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	56 732	8 562 985	0,50
Mettler-Toledo International	US	USD	5 667	7 012 673	0,41
HCA Healthcare	US	USD	18 101	5 602 569	0,33
Roche Holding	CH	CHF	22 396	5 385 650	0,32
Sonova Holding (B)	CH	CHF	17 426	4 851 487	0,29
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	5 405	4 828 963	0,28
AbbVie	US	USD	27 377	4 447 463	0,26
Intuitive Surgical	US	USD	9 881	3 673 232	0,22
Cigna Group	US	USD	9 591	3 418 179	0,20
McKesson	US	USD	5 999	3 213 924	0,19
Convatec Group	GB	GBP	953 852	2 984 008	0,18
ResMed	US	USD	12 682	2 697 206	0,16
Coloplast (B)	DK	DKK	21 713	2 632 796	0,15
UCB	BE	EUR	18 370	2 444 592	0,14
Insulet	US	USD	13 684	2 365 512	0,14
Sanofi	FR	EUR	23 449	2 332 078	0,14
Merck	US	USD	17 265	2 253 389	0,13
TransMedics Group	US	USD	22 121	2 079 337	0,12
Abbott Laboratories	US	USD	18 776	1 995 842	0,12
BioMerieux	FR	EUR	17 691	1 890 153	0,11
Qiagen (DE)	NL	EUR	37 197	1 553 182	0,09
Biogen	US	USD	7 164	1 553 012	0,09
Dexcom	US	USD	11 940	1 534 330	0,09
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	46 518	1 486 945	0,09
West Pharmaceutical Services	US	USD	3 979	1 437 463	0,08
Align Technology	US	USD	4 019	1 161 515	0,07
Tecan Group	CH	CHF	3 204	1 141 975	0,07
Galderma Group	CH	CHF	15 202	1 135 175	0,07
				242 609 185	**14,27**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	78 327	15 156 261	0,89
Visa	US	USD	50 334	13 615 428	0,80
HDFC Bank ADR	IN	USD	171 927	10 002 714	0,59
AIA Group	HK	HKD	1 230 818	9 046 233	0,53
MasterCard	US	USD	17 259	7 835 068	0,46
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	873 327	7 601 779	0,45
Allianz	DE	EUR	21 997	6 265 820	0,37
DBS Group Holdings	SG	SGD	231 660	5 914 926	0,35
Fiserv	US	USD	37 754	5 764 281	0,34
UBS Group	CH	CHF	206 542	5 464 414	0,32
PNC Financial Services Group	US	USD	34 163	5 264 518	0,31
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	23 293	5 054 730	0,30
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	224 500	4 995 384	0,29
Ares Management (A)	US	USD	35 393	4 701 636	0,28
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	5 348 000	4 497 090	0,26
Aviva	GB	GBP	766 256	4 465 385	0,26
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	466 871	4 095 375	0,24
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	13 330 600	4 041 132	0,24
Brown & Brown	US	USD	47 552	3 876 947	0,23
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	9 024 709	3 817 522	0,22
Chailease Holding	TW	TWD	682 840	3 610 950	0,21
Morgan Stanley	US	USD	34 603	3 142 604	0,18
Fidelity National Information Services	US	USD	37 730	2 589 425	0,15
Adyen	NL	EUR	1 628	1 965 382	0,12
Partners Group Holding	CH	CHF	1 305	1 691 677	0,10

Global Thematic Opportunities Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
CME Group	US	USD	6 048	1 259 772	0,07
Worldline	FR	EUR	107 457	1 125 627	0,07
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	45 308	978 902	0,06
Home First Finance India	IN	INR	48 876	533 969	0,03
				148 374 951	**8,73**
Immobilier					
Equinix REIT	US	USD	5 342	3 790 630	0,22
HASI Capital REIT	US	USD	102 103	2 579 633	0,15
Crown Castle REIT	US	USD	21 491	2 034 969	0,12
KE Holdings ADR	CN	USD	40 676	619 085	0,04
				9 024 317	**0,53**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 223	24 172 397	1,42
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	507	0,00
				24 172 904	**1,42**
Services de communication					
Walt Disney	US	USD	50 251	5 600 482	0,33
Netflix	US	USD	9 195	5 084 105	0,30
Universal Music Group	NL	EUR	135 043	3 996 746	0,24
SK Telecom	KR	KRW	24 821	919 870	0,05
Warner Music Group (A)	US	USD	26 260	877 597	0,05
				16 478 800	**0,97**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Raizen (priv.)	BR	BRL	3 028 235	1 783 826	0,10
Repsol	ES	EUR	102 943	1 619 595	0,10
				3 403 421	**0,20**
Services publics					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	380 479	5 980 145	0,35
Iberdrola	ES	EUR	165 573	2 036 197	0,12
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	65 185	1 327 464	0,08
				9 343 806	**0,55**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1 799 282	11 142 803	0,66
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	98 939	4 307 749	0,25
				15 450 552	**0,91**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	285 129	6 123 384	0,36
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	165 530	3 030 642	0,18
Fluidra	ES	EUR	109 208	2 321 993	0,14
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	224 875	467 322	0,03
				11 943 341	**0,70**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	88 369	5 642 437	0,33
				5 642 437	**0,33**
Finance					
Cboe Global Markets	US	USD	18 055	3 269 787	0,19
				3 269 787	**0,19**
Gouvernement					
US Treasury 5,10 % 28/05/2024	US	USD	6 351 400	6 326 320	0,37
				6 326 320	**0,37**
Non coté					
Matériaux					
Re:NewCell*	SE	SEK	121 395	0	0,00
				0	**0,00**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	34 784	43 097	0,00
VK*	RU	USD	7 960	0	0,00
				43 097	**0,00**
Consommation non essentielle					
Gousto*	GB	GBP	8 613	398 037	0,02
Lyst Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	57 127	350 187	0,02
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	157 632	299 791	0,02
Gousto (M)*	GB	GBP	2 548	117 770	0,01
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	157 632	2	0,00
				1 165 787	**0,07**
Santé					
Spiber*	JP	JPY	6 335	85 254	0,01
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	34 174	42 888	0,00
				128 142	**0,01**
Immobilier					
Kitchen United Service (B) (priv.)*	US	USD	30 215	15 319	0,00
Kitchen United Service (C) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	8 127	4 137	0,00
				19 456	**0,00**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	1	0,00
Total des investissements (coût USD 1 452 402 680)	**1 696 670 607**	**99,83**
Autres actifs et passifs	2 903 872	0,17
Actif net	**1 699 574 479**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	52,97
France	FR	5,99
Japon	JP	5,84
Royaume-Uni	GB	5,55
Irlande	IE	3,87
Pays-Bas	NL	3,85
Province de Taïwan	TW	2,83
Danemark	DK	2,39
Allemagne	DE	2,18
Chine	CN	1,87
Suisse	CH	1,71
Italie	IT	1,64
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,96
Canada	CA	0,93
Inde	IN	0,93
Mexique	MX	0,83
Espagne	ES	0,76
Singapour	SG	0,65
Corée	KR	0,57
Suède	SE	0,51
Indonésie	ID	0,49
Brésil	BR	0,48
Émirats arabes unis	AE	0,43
Israël	IL	0,32
Bermudes	BM	0,30
Norvège	NO	0,22
Finlande	FI	0,19
Australie	AU	0,17
Belgique	BE	0,14
Vietnam	VN	0,09
Pérou	PE	0,05
Luxembourg	LU	0,04
Île Maurice	MU	0,04
Autriche	AT	0,03
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,17

Fidelity Funds

Greater China Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
PetroChina (H)	CN	HKD	13 324 817	12 487 989	1,65
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6 673 961	7 853 368	1,04
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2 019 636	2 168 121	0,29
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	538 291	633 416	0,08
				23 142 894	**3,05**
Matériaux					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	8 592 416	18 828 555	2,48
China Hongqiao Group	CN	HKD	5 398 642	7 475 537	0,99
Guangdong Huate Gas (A)	CN	CNY	262 371	1 871 632	0,25
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	877 864	1 420 694	0,19
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	84 631	603 714	0,08
				30 200 132	**3,99**
Industries					
Weichai Power (H)	CN	HKD	7 065 738	14 502 959	1,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1 319 251	11 279 600	1,49
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	21 728 016	7 529 313	0,99
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	2 068 092	5 803 386	0,77
Weichai Power (A)	CN	CNY	1 835 399	4 404 032	0,58
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	1 479 249	3 440 316	0,45
Huaming Power Equipment	CN	CNY	310 414	871 071	0,11
				47 830 677	**6,31**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	1 808 709	79 822 356	10,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3 093 231	74 494 262	9,83
Lotes	TW	TWD	414 284	18 232 985	2,41
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3 489 548	16 649 535	2,20
Wiwynn	TW	TWD	229 051	16 477 597	2,17
Unimicron Technology	TW	TWD	1 845 358	10 264 091	1,35
MediaTek	TW	TWD	332 622	10 062 283	1,33
Accton Technology	TW	TWD	703 088	9 911 010	1,31
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	639 352	8 249 238	1,09
SK Hynix	KR	KRW	66 115	8 242 127	1,09
Lenovo Group	CN	HKD	6 307 877	7 145 087	0,94
Compeq Manufacturing	TW	TWD	2 897 998	6 849 444	0,90
ASE Technology Holding	TW	TWD	1 252 812	5 676 037	0,75
Samsung Electronics	KR	KRW	90 378	5 049 506	0,67
Visual Photonics Epitaxy	TW	TWD	999 859	4 725 000	0,62
E Ink Holdings	TW	TWD	665 245	4 266 684	0,56
eMemory Technology	TW	TWD	54 773	3 706 177	0,49
Yageo	TW	TWD	172 286	3 296 411	0,44
Alchip Technologies	TW	TWD	16 930	1 608 837	0,21
Asia Vital Components	TW	TWD	76 682	1 529 660	0,20
Jentech Precision Industrial	TW	TWD	35 852	1 071 975	0,14
				297 330 302	**39,24**
Consommation non essentielle					
PDD Holdings ADR	IE	USD	250 350	31 396 419	4,14
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2 802 793	26 229 309	3,46
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	263 662	20 766 025	2,74
Trip.com Group ADR	CN	USD	344 674	16 802 837	2,22
NetEase	CN	HKD	851 573	16 095 170	2,12
Meituan (B)	CN	HKD	1 122 750	15 474 813	2,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	1 345 030	15 301 320	2,02
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	443 592	10 122 768	1,34
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	497 139	8 928 619	1,18
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	543 995	8 328 565	1,10
Haier Smart Home	CN	CNY	1 426 556	5 943 362	0,78
Sands (Chine)	CN	HKD	1 580 654	3 747 844	0,49
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1 400 201	3 695 622	0,49
Haier Smart Home	CN	HKD	576 413	2 146 295	0,28
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	158 236	1 523 088	0,20
				186 502 056	**24,61**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	58 560	13 750 256	1,81
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	103 151	3 721 648	0,49
Giant Biogene Holding	CN	HKD	515 266	3 149 730	0,42
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1 053 636	2 194 028	0,29
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	4 681	1 099 029	0,15
				23 914 691	**3,16**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	1 949 427	9 476 362	1,25
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2 643 054	5 853 245	0,77
Cutia Therapeutics	CN	HKD	4 012 512	3 727 432	0,49
				19 057 039	**2,51**
Finance					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6 302 399	27 457 128	3,62
CTBC Financial Holding	TW	TWD	19 823 902	20 723 319	2,73
AIA Group	HK	HKD	2 108 866	15 499 688	2,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	17 452 722	11 318 177	1,49
				74 998 312	**9,90**
Immobilier					
KE Holdings ADR	CN	USD	610 574	9 292 942	1,23
				9 292 942	**1,23**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	139	2 751 879	0,36
				2 751 879	**0,36**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	5 567 892	4 989 851	0,66
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	1 858 404	4 587 745	0,61
				9 577 596	**1,26**
Services de communication					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2 728 699	6 768 216	0,89
				6 768 216	**0,89**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	128 319	6 314 676	0,83
				6 314 676	**0,83**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	653 156	6 286 871	0,83
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	159 460	1 137 501	0,15
JPM (China Merchants Energy (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	715 935	842 448	0,11
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	41 391	295 259	0,04
				8 562 079	**1,13**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	47 933	7 847 743	1,04
				7 847 743	**1,04**
Consommation non essentielle					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	96 002	1 941 169	0,26
				1 941 169	**0,26**
Santé					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1 757 721	2	0,00
				2	**0,00**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 692 887 856)				**756 032 402**	**99,77**
Autres actifs et passifs				1 711 497	0,23
Actif net				**757 743 899**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	60,84
Province de Taïwan	TW	29,64
Irlande	IE	4,51
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	3,04
Corée	KR	1,75
Bermudes	BM	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,23

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Iberia Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	39 654	1 534 610	0,92
Experian	IE	GBP	40 129	1 524 627	0,92
Sandvik	SE	SEK	78 572	1 482 942	0,89
				4 542 179	**2,73**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	9 539	1 618 768	0,97
Infineon Technologies	DE	EUR	47 187	1 543 959	0,93
				3 162 727	**1,90**
Consommation courante					
Jeronimo Martins	PT	EUR	344 340	6 662 979	4,01
Beiersdorf	DE	EUR	11 508	1 617 449	0,97
				8 280 428	**4,98**
Santé					
Merck	DE	EUR	10 514	1 566 060	0,94
				1 566 060	**0,94**
Finance					
VZ Holding	CH	CHF	13 998	1 516 705	0,91
				1 516 705	**0,91**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	182	2 597 665	1,56
				2 597 665	**1,56**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	1 379 341	15 876 215	9,55
Redeia	ES	EUR	211 381	3 308 113	1,99
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	86 421	1 647 184	0,99
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	169 247	1 620 540	0,97
				22 452 052	**13,50**
Industries					
Fluidra	ES	EUR	345 361	6 872 684	4,13
Ferrovial	ES	EUR	198 771	6 718 460	4,04
Aena	ES	EUR	34 317	5 888 797	3,54
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	184 326	4 711 373	2,83
				24 191 314	**14,55**
Technologies de l'information					
Indra Sistemas	ES	EUR	343 626	6 195 577	3,73
				6 195 577	**3,73**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	244 424	14 606 778	8,79
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	310 472	13 303 725	8,00
CIE Automotive	ES	EUR	233 160	5 805 684	3,49
				33 716 187	**20,28**
Consommation courante					
Viscofan	ES	EUR	129 043	7 703 867	4,63
				7 703 867	**4,63**
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	60 565	5 105 630	3,07
				5 105 630	**3,07**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	1 381 717	10 252 340	6,17
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	198 683	7 212 193	4,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	618 692	6 295 191	3,79
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	5 448 689	5 514 073	3,32
				29 273 797	**17,61**
Immobilier					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT	ES	EUR	603 278	3 315 013	1,99
				3 315 013	**1,99**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	216 036	6 707 918	4,03
				6 707 918	**4,03**
Total des investissements (coût EUR 128 151 811)				**160 327 119**	**96,43**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	4 990 770	112 240	0,07
			112 240	**0,07**
Autres actifs et passifs			5 815 589	3,50
Actif net			**166 254 948**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Espagne	ES	83,40
Portugal	PT	4,01
Allemagne	DE	3,82
Irlande	IE	2,48
Royaume-Uni	GB	0,92
Suisse	CH	0,91
Suède	SE	0,89
Liquidités et autres actifs nets		3,57

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

India Focus Fund [7,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Reliance Industries	IN	INR	2 258 769	79 348 112	3,08
Great Eastern Shipping	IN	INR	2 114 816	27 602 585	1,07
				106 950 697	**4,15**
Matériaux					
UltraTech Cement	IN	INR	579 904	69 240 564	2,68
SRF	IN	INR	2 098 262	65 836 856	2,55
Hindalco Industries	IN	INR	4 118 252	31 742 277	1,23
APL Apollo Tubes	IN	INR	1 126 480	20 994 365	0,81
Anupam Rasayan India	IN	INR	871 623	8 693 878	0,34
				196 507 940	**7,62**
Industries					
Havells India	IN	INR	2 882 841	57 404 105	2,23
Blue Star	IN	INR	2 873 932	51 482 744	2,00
KEI Industries	IN	INR	633 981	30 358 780	1,18
KEC International	IN	INR	3 218 869	28 849 002	1,12
Container Corp Of India	IN	INR	2 245 082	27 621 435	1,07
Delhivery	IN	INR	4 830 114	25 968 503	1,01
Astral	IN	INR	962 343	24 399 974	0,95
Thermax	IN	INR	344 854	19 287 835	0,75
INOX (Inde)	IN	INR	873 101	14 099 265	0,55
Doms Industries	IN	INR	314 995	6 914 917	0,27
				286 386 560	**11,10**
Technologies de l'information					
HCL Technologies	IN	INR	5 360 217	87 637 893	3,40
Infosys ADR	IN	USD	5 171 800	86 808 663	3,37
Infosys	IN	INR	4 281 952	72 457 902	2,81
Coforge	IN	INR	552 793	33 746 146	1,31
Mphasis	IN	INR	901 393	24 959 424	0,97
				305 610 028	**11,85**
Consommation non essentielle					
Maruti Suzuki India	IN	INR	607 938	93 349 065	3,62
Eicher Motors	IN	INR	1 173 259	64 633 436	2,51
Uno Minda	IN	INR	5 348 876	47 247 105	1,83
Tata Motors	IN	INR	3 708 460	44 776 984	1,74
Sapphire Foods India	IN	INR	2 308 110	39 345 969	1,53
KPR Mill	IN	INR	3 487 711	35 370 896	1,37
Crompton Greaves Consumer Electricals	IN	INR	7 947 600	30 306 591	1,17
MakeMyTrip	IN	USD	434 228	29 527 504	1,14
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	2 619 858	19 617 480	0,76
Pricol	IN	INR	3 070 947	15 912 333	0,62
Gokaldas Exports	IN	INR	1 498 249	15 784 338	0,61
Juniper Hotels	IN	INR	2 764 565	15 378 407	0,60
Devyani International	IN	INR	7 099 113	14 130 509	0,55
Samvardhana Motherson International	IN	INR	8 641 395	13 573 959	0,53
Campus Activewear	IN	INR	3 760 036	11 130 944	0,43
				490 085 520	**19,00**
Consommation courante					
Marico	IN	INR	7 704 024	47 812 241	1,85
Hindustan Unilever	IN	INR	908 885	24 283 294	0,94
Medplus Health Services	IN	INR	1 788 928	14 936 144	0,58
Honasa Consumer	IN	INR	2 467 297	12 712 374	0,49
				99 744 053	**3,87**
Santé					
Fortis Healthcare	IN	INR	12 581 289	66 131 817	2,56
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	593 540	42 266 166	1,64
Granules India	IN	INR	6 327 739	32 086 479	1,24
Laurus Labs	IN	INR	3 399 550	18 321 124	0,71
				158 805 586	**6,16**
Finance					
ICICI Bank	IN	INR	14 943 743	206 043 849	7,99
Axis Bank	IN	INR	10 311 997	143 958 067	5,58
HDFC Bank	IN	INR	7 149 149	130 168 762	5,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 314 060	76 452 011	2,96
Five-Star Business Finance	IN	INR	6 257 635	56 819 445	2,20
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	3 914 744	55 922 513	2,17
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2 629 315	53 853 019	2,09
State Bank of India	IN	INR	4 537 346	44 872 094	1,74
HDFC Life Insurance	IN	INR	3 674 848	25 685 408	1,00
ICICI Securities	IN	INR	2 655 288	24 058 369	0,93
Fino Payments Bank	IN	INR	1 750 273	6 119 164	0,24
				823 952 701	**31,94**
Immobilier					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	7 981 774	34 336 334	1,33
				34 336 334	**1,33**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	6 214 737	98 418 066	3,82
Bharti Hexacom	IN	INR	856 428	8 875 598	0,34
				107 293 664	**4,16**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Santé					
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895 108	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 2 034 857 185)				**2 609 673 081**	**101,17**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26489939 16/05/2024	49 994	117	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01199073 16/05/2024	44 965	52	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13790256 16/05/2024	538	0	0,00
		169	**0,00**
Autres actifs et passifs		(30 120 573)	(1,17)
Actif net		**2 579 552 677**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	101,17
Liquidités et autres passifs nets		(1,17)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Indonesia Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	3 246 500	5 032 490	2,57
United Tractors	ID	IDR	2 745 155	4 188 069	2,14
Adaro Energy	ID	IDR	19 071 800	3 174 136	1,62
Bukit Asam	ID	IDR	11 446 100	2 132 749	1,09
AKR Corporindo	ID	IDR	9 889 100	1 018 201	0,52
				15 545 645	**7,94**
Services publics					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	49 373 200	2 064 357	1,05
Pérousahaan Gas Negara (B)	ID	IDR	12 988 500	1 173 547	0,60
				3 237 904	**1,65**
Matériaux					
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	14 997 961	4 305 224	2,20
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	8 627 300	4 108 432	2,10
Aneka Tambang	ID	IDR	20 435 400	2 056 592	1,05
Nickel Mines	AU	AUD	3 121 348	1 900 436	0,97
Vale Indonesia	ID	IDR	7 208 400	1 883 364	0,96
				14 254 048	**7,28**
Industries					
Astra International	ID	IDR	25 286 410	7 998 722	4,08
Arwana Citramulia	ID	IDR	48 932 000	1 956 312	1,00
Grab Holdings (A)	SG	USD	515 268	1 790 556	0,91
Jasa Marga Persero	ID	IDR	4 762 900	1 580 930	0,81
Surya Pertiwi	ID	IDR	45 504 100	1 538 506	0,79
				14 865 026	**7,59**
Consommation non essentielle					
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1 009 570 800	3 899 721	1,99
Selamat Sempurna	ID	IDR	18 430 900	2 041 070	1,04
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	18 685 400	1 808 254	0,92
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	32 995 700	1 602 965	0,82
Sea ADR	SG	USD	19 649	1 237 887	0,63
Bukalapak.com	ID	IDR	148 536 500	1 185 455	0,61
Dharma Polimetal	ID	IDR	17 120 300	968 587	0,49
				12 743 939	**6,51**
Consommation courante					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	10 064 800	6 734 042	3,44
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	15 609 500	5 997 319	3,06
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	38 745 300	5 715 117	2,92
Unilever (Indonésie)	ID	IDR	24 959 900	4 020 441	2,05
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	22 059 700	3 970 272	2,03
Charoen Pokphand (Indonésie)	ID	IDR	12 823 000	3 903 911	1,99
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	51 943 900	3 656 343	1,87
First Resources	SG	SGD	1 506 200	1 555 334	0,79
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	27 496 424	1 234 075	0,63
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	20 871 900	1 097 407	0,56
Sariguna Primatirta	ID	IDR	17 235 000	1 012 172	0,52
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	16 087 600	771 659	0,39
Bumitama Agri	ID	SGD	979 700	502 391	0,26
				40 170 483	**20,51**
Santé					
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	14 748 800	1 759 242	0,90
Siloam International Hospitals	ID	IDR	2 596 500	383 131	0,20
				2 142 373	**1,09**
Finance					
Bank Central Asia	ID	IDR	32 286 800	19 442 644	9,93
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	45 460 772	19 230 260	9,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	46 250 382	14 910 075	7,61
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	32 728 202	9 921 457	5,07
BFI Finance (Indonésie)	ID	IDR	44 230 100	2 855 207	1,46
Bank Tabungan Negara Persero	ID	IDR	22 105 000	1 793 017	0,92
				68 152 660	**34,80**
Immobilier					
Ciputra Development	ID	IDR	51 634 500	3 826 463	1,95
Pakuwon Jati	ID	IDR	124 340 500	3 071 546	1,57
				6 898 009	**3,52**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	285	5 636 014	2,88
				5 636 014	**2,88**
Services de communication					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	40 801 500	7 913 951	4,04
XL Axiata	ID	IDR	13 975 500	2 121 845	1,08
Indosat	ID	IDR	1 531 200	1 035 731	0,53
				11 071 527	**5,65**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Consommation non essentielle					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	42 092 100	0	0,00
				0	**0,00**
Total des investissements (coût USD 203 510 997)				**194 717 628**	**99,42**
Autres actifs et passifs				1 137 398	0,58
Actif net				**195 855 026**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Indonésie	ID	93,23
Irlande	IE	2,88
Singapour	SG	2,34
Australie	AU	0,97
Liquidités et autres actifs nets		0,58

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Italy Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Enel	IT	EUR	5 473 958	33 834 534	9,78
ACEA	IT	EUR	377 651	6 148 158	1,78
ERG	IT	EUR	214 725	5 432 543	1,57
Iniziative Bresciane - Inbre	IT	EUR	81 065	1 143 017	0,33
				46 558 252	**13,46**
Matériaux					
Arkema	FR	EUR	47 145	4 575 422	1,32
				4 575 422	**1,32**
Industries					
Leonardo	IT	EUR	354 651	7 671 101	2,22
Piovan	IT	EUR	592 138	7 164 870	2,07
Iveco Group	IT	EUR	506 847	5 983 329	1,73
Interpump Group	IT	EUR	126 464	5 195 141	1,50
Eurogroup Laminations	IT	EUR	1 256 844	5 153 060	1,49
GVS	IT	EUR	779 726	4 272 898	1,24
Italmobiliare	IT	EUR	112 148	3 869 106	1,12
Tinexta	IT	EUR	154 150	2 734 621	0,79
Alkemy	IT	EUR	215 118	2 247 983	0,65
Antares Vision	IT	EUR	265 399	708 615	0,20
				45 000 724	**13,01**
Technologies de l'information					
STMicroelectronics	CH	EUR	288 300	10 853 054	3,14
Reply	IT	EUR	32 579	4 007 217	1,16
ams-OSRAM	AT	CHF	2 776 521	3 162 790	0,91
Datalogic	IT	EUR	497 441	2 830 439	0,82
Almawave	IT	EUR	255 613	1 127 253	0,33
Eurotech	IT	EUR	447 118	669 783	0,19
				22 650 536	**6,55**
Consommation non essentielle					
Stellantis	NL	EUR	1 039 302	21 700 626	6,27
Brembo	IT	EUR	1 087 891	13 024 231	3,76
Ferrari (IT)	IT	EUR	28 737	11 126 966	3,22
De' Longhi	IT	EUR	253 669	7 828 225	2,26
Lottomatica Group	IT	EUR	578 350	6 292 448	1,82
Ariston Holding NV	IT	EUR	1 269 452	6 141 609	1,78
Moncler	IT	EUR	87 882	5 634 994	1,63
Pirelli & C	IT	EUR	894 607	5 339 015	1,54
Ferretti	IT	EUR	1 198 287	3 439 084	0,99
Italian Design Brands	IT	EUR	267 152	2 815 782	0,81
				83 342 980	**24,09**
Consommation courante					
Davide Campari-Milano	IT	EUR	713 696	6 723 016	1,94
				6 723 016	**1,94**
Santé					
DiaSorin	IT	EUR	124 139	11 785 757	3,41
				11 785 757	**3,41**
Finance					
UniCredit	IT	EUR	952 777	32 947 029	9,52
Assicurazioni Generali	IT	EUR	887 819	20 331 055	5,88
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	2 700 338	12 286 538	3,55
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2 641 486	9 313 880	2,69
FinecoBank	IT	EUR	615 086	8 881 842	2,57
Banco BPM	IT	EUR	1 405 165	8 689 540	2,51
Nexi	IT	EUR	1 401 850	7 679 334	2,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	562 843	7 513 954	2,17
Banca Mediolanum	IT	EUR	666 272	6 782 649	1,96
EXOR	NL	EUR	37 046	3 804 624	1,10
Zest Group	IT	EUR	1 081 920	285 627	0,08
				118 516 072	**34,26**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	168	2 397 493	0,69
				2 397 493	**0,69**
Services de communication					
RAI Way	IT	EUR	639 963	3 404 603	0,98
				3 404 603	**0,98**
Total des investissements (coût EUR 302 219 958)				**344 954 855**	**99,70**
Autres actifs et passifs				1 026 155	0,30
Actif net				**345 981 010**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Italie	IT	86,27
Pays-Bas	NL	7,37
Suisse	CH	3,14
France	FR	1,32
Autriche	AT	0,91
Irlande	IE	0,69
Liquidités et autres actifs nets		0,30

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Japan Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Inpex	JP	JPY	57 690	137 147 539	1,32
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	8 705	65 873 989	0,63
ENEOS Holdings	JP	JPY	76 206	55 674 048	0,54
Modec	JP	JPY	7 531	23 537 488	0,23
				282 233 064	**2,72**
Services publics					
Kyushu Electric Power	JP	JPY	105 224	154 240 038	1,49
K&O Energy Group	JP	JPY	3 800	12 973 545	0,12
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2 004	4 733 313	0,05
				171 946 896	**1,66**
Matériaux					
Osaka Soda	JP	JPY	41 938	389 098 506	3,75
NOF	JP	JPY	142 601	302 454 266	2,91
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	34 130	209 907 623	2,02
C Uyemura & Co	JP	JPY	17 342	179 817 267	1,73
Kansai Paint	JP	JPY	70 817	146 025 007	1,41
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	22 800	102 676 902	0,99
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	14 992	63 175 333	0,61
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	11 331	59 907 398	0,58
Okamoto Industries	JP	JPY	9 673	47 961 991	0,46
Toyo Gosei	JP	JPY	2 556	20 858 139	0,20
				1 521 882 432	**14,66**
Industries					
MISUMI Group	JP	JPY	149 787	386 079 866	3,72
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	78 762	313 254 900	3,02
Toyota Industries	JP	JPY	16 651	250 279 316	2,41
Kosaido Holdings	JP	JPY	262 196	191 361 641	1,84
Recruit Holdings	JP	JPY	16 305	111 483 583	1,07
SMC	JP	JPY	1 105	92 140 468	0,89
Kinden	JP	JPY	25 425	76 616 612	0,74
Toyo Tanso	JP	JPY	6 771	52 939 024	0,51
Raksul	JP	JPY	55 341	49 804 264	0,48
Mitsubishi Electric	JP	JPY	16 512	45 648 059	0,44
TRYT	JP	JPY	70 472	43 592 989	0,42
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	35 512	43 073 019	0,41
Sumitomo	JP	JPY	9 051	37 625 155	0,36
Techno Smart	JP	JPY	19 622	35 852 595	0,35
Management Solutions	JP	JPY	15 683	26 951 664	0,26
Tsugami	JP	JPY	15 891	21 723 449	0,21
CKD	JP	JPY	6 633	19 720 987	0,19
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	9 603	19 071 760	0,18
Nippon Road	JP	JPY	5 389	10 212 843	0,10
				1 827 432 194	**17,60**
Technologies de l'information					
Keyence	JP	JPY	5 389	376 027 967	3,62
Riken Keiki	JP	JPY	90 370	350 626 096	3,38
Tokyo Electron	JP	JPY	9 534	331 873 705	3,20
Mitsui High-Tec	JP	JPY	40 763	290 246 754	2,80
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	28 120	147 387 424	1,42
Maruwa Ceramic	JP	JPY	3 662	122 465 841	1,18
Renesas Electronics	JP	JPY	45 599	117 937 482	1,14
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	34 821	96 154 291	0,93
giftee	JP	JPY	76 966	91 282 870	0,88
Shibaura Electronics	JP	JPY	13 956	85 408 286	0,82
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	7 393	76 768 768	0,74
Enplas	JP	JPY	7 945	68 588 119	0,66
m-up Holdings	JP	JPY	65 290	68 385 241	0,66
Ibiden	JP	JPY	11 123	67 289 084	0,65
Rorze	JP	JPY	2 211	61 135 583	0,59
Simplex Holdings	JP	JPY	23 629	60 511 326	0,58
Lasertec	JP	JPY	1 589	54 583 403	0,53
SEMITEC	JP	JPY	30 538	54 406 371	0,52
RS Technologies	JP	JPY	16 651	52 538 960	0,51
Appier Group	JP	JPY	26 185	34 490 954	0,33
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	16 582	33 470 100	0,32
VRAIN Solution	JP	JPY	8 084	32 640 821	0,31
Bengo4.Com	JP	JPY	8 705	25 266 710	0,24
Kamakura Shinsho	JP	JPY	42 421	22 666 002	0,22
GL Sciences	JP	JPY	3 316	9 306 548	0,09
				2 731 458 706	**26,31**
Consommation non essentielle					
Honda Motor	JP	JPY	183 226	329 647 210	3,18
Ryohin Keikaku	JP	JPY	114 551	292 088 757	2,81
Sony	JP	JPY	15 960	208 405 535	2,01
Central Automotive Products	JP	JPY	31 989	185 042 077	1,78
Nojima	JP	JPY	96 795	182 518 920	1,76
Yonex	JP	JPY	136 176	171 648 796	1,65
Descente	JP	JPY	39 036	139 237 259	1,34
Sumitomo Forestry	JP	JPY	24 803	120 925 549	1,16
Inforich	JP	JPY	30 745	119 653 378	1,15
Sanrio	JP	JPY	24 665	65 792 477	0,63
Tokyotokeiba	JP	JPY	14 992	65 280 533	0,63
Fuji Media Holdings	JP	JPY	31 229	58 653 056	0,57
Proto	JP	JPY	41 178	57 628 352	0,56
Airtrip	JP	JPY	38 414	54 605 035	0,53
Geo Holdings	JP	JPY	25 494	50 634 149	0,49
Tamron	JP	JPY	4 353	32 034 494	0,31
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	17 894	30 387 957	0,29
Square Enix Holdings	JP	JPY	3 247	18 554 333	0,18
IDOM	JP	JPY	10 433	14 584 250	0,14
Stanley Electric	JP	JPY	4 214	11 793 793	0,11
Fujibo Holdings	JP	JPY	2 349	9 805 281	0,09
				2 218 921 191	**21,38**
Consommation courante					
Kotobuki Spirits	JP	JPY	106 675	173 698 800	1,67
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	26 254	80 972 505	0,78
Transaction	JP	JPY	17 342	31 047 195	0,30
				285 718 500	**2,75**
Santé					
Sunwels	JP	JPY	20 174	44 617 921	0,43
GNI Group	JP	JPY	2 833	7 044 358	0,07
				51 662 279	**0,50**
Finance					
Mizuho Financial Group	JP	JPY	125 813	384 300 911	3,70
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	23 629	212 049 733	2,04
Sompo Holdings	JP	JPY	46 843	146 145 604	1,41
Credit Saison	JP	JPY	35 305	103 149 483	0,99
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	31 298	43 748 769	0,42
ORIX	JP	JPY	13 265	42 962 278	0,41
Integral	JP	JPY	7 185	23 439 450	0,23
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	1 589	7 981 664	0,08
				963 777 892	**9,28**
Immobilier					
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	23 007	126 198 914	1,22
Tokyo Tatemono	JP	JPY	25 563	67 273 724	0,65
Arealink	JP	JPY	1 589	4 938 365	0,05
				198 411 003	**1,91**
Services de communication					
Daiichikosho	JP	JPY	12 436	22 927 808	0,22
				22 927 808	**0,22**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût JPY 9 364 112 317)				**10 276 371 966**	**99,00**

	Exposition sous-jacente JPY	Gain/(perte) non réalisé(e) JPY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00613370 16/05/2024	1 287 118 139	39 499 544	0,38
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 164,31729912 16/05/2024	57 300 581	(1 268 382)	(0,01)
		38 231 162	**0,37**
Autres actifs et passifs		66 017 285	0,63
Actif net		**10 380 620 413**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	99,00
Liquidités et autres actifs nets		1,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Japan Value Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Inpex	JP	JPY	1 392 088	3 309 435 992	1,47
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	393 410	2 976 968 244	1,32
Iwatani	JP	JPY	207 173	1 858 405 529	0,83
				8 144 809 765	**3,62**
Services publics					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2 772 512	6 549 774 031	2,91
West Holdings	JP	JPY	683 532	1 809 459 853	0,81
				8 359 233 884	**3,72**
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1 042 147	6 409 378 457	2,85
Taiheiyo Cement	JP	JPY	1 304 852	4 718 551 120	2,10
NOF	JP	JPY	699 882	1 484 433 810	0,66
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	301 089	1 359 209 817	0,60
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	241 469	1 276 687 041	0,57
Kansai Paint	JP	JPY	441 165	909 683 567	0,40
				16 157 943 812	**7,19**
Industries					
ITOCHU	JP	JPY	1 249 719	8 923 345 458	3,97
Hitachi	JP	JPY	492 310	7 193 842 784	3,20
Toyota Industries	JP	JPY	427 806	6 430 431 783	2,86
Kajima	JP	JPY	1 820 791	5 519 371 021	2,46
Makita	JP	JPY	1 031 479	4 733 283 129	2,11
Mitsui	JP	JPY	618 429	4 724 675 710	2,10
Mitsubishi	JP	JPY	896 288	3 244 289 427	1,44
THK	JP	JPY	738 266	2 551 779 344	1,14
Obayashi	JP	JPY	1 298 073	2 287 947 190	1,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	547 444	2 177 299 484	0,97
AGC	JP	JPY	370 280	2 161 144 213	0,96
Kyushu Railway	JP	JPY	512 051	1 736 940 296	0,77
Keisei Electric Railway	JP	JPY	279 953	1 648 314 230	0,73
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	199 696	1 611 866 287	0,72
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	2 029 061	1 608 108 724	0,72
NGK Insulators	JP	JPY	580 244	1 249 309 202	0,56
Sanwa Holdings	JP	JPY	376 062	973 071 412	0,43
Seino Holdings	JP	JPY	329 204	696 416 078	0,31
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	194 212	689 575 612	0,31
Nabtesco	JP	JPY	177 064	462 350 504	0,21
				60 623 361 888	**26,98**
Technologies de l'information					
Tokyo Electron	JP	JPY	196 406	6 836 497 945	3,04
Keyence	JP	JPY	75 970	5 300 956 242	2,36
NEC	JP	JPY	406 570	4 666 843 584	2,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 089 902	3 166 349 319	1,41
Taiyo Yuden	JP	JPY	800 977	2 977 333 914	1,32
Mitsui High-Tec	JP	JPY	338 277	2 408 645 713	1,07
Ulvac	JP	JPY	161 611	1 534 409 300	0,68
Enplas	JP	JPY	154 632	1 334 862 563	0,59
Ibiden	JP	JPY	219 237	1 326 226 415	0,59
Kaga Electronics	JP	JPY	99 898	623 326 621	0,28
				30 175 451 616	**13,43**
Consommation non essentielle					
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1 342 040	6 542 965 769	2,91
Honda Motor	JP	JPY	3 315 269	5 964 587 607	2,65
Sony	JP	JPY	447 047	5 837 630 161	2,60
Toyota Motor	JP	JPY	1 523 092	5 471 791 707	2,43
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1 525 185	3 889 006 554	1,73
Suzuki Motor	JP	JPY	1 743 724	3 214 094 391	1,43
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1 009 047	2 464 946 145	1,10
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	678 148	2 027 118 231	0,90
Descente	JP	JPY	518 332	1 848 845 153	0,82
ABC-Mart	JP	JPY	424 117	1 336 495 733	0,59
Nojima	JP	JPY	677 849	1 278 169 644	0,57
Shimamura	JP	JPY	124 025	966 351 131	0,43
				40 842 002 226	**18,17**
Consommation courante					
Asahi Group Holdings	JP	JPY	489 918	2 647 353 273	1,18
Daikokutenbussan	JP	JPY	156 427	1 263 562 845	0,56
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	325 715	1 005 253 686	0,45
				4 916 169 804	**2,19**
Santé					
Shionogi	JP	JPY	399 790	2 948 342 999	1,31
Sawai Group Holdings	JP	JPY	208 868	1 228 991 007	0,55
Nippon Shinyaku	JP	JPY	240 772	1 051 303 566	0,47
				5 228 637 572	**2,33**
Finance					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6 051 590	9 546 126 869	4,25
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1 021 808	9 169 946 910	4,08
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1 137 359	5 668 149 723	2,52
Sompo Holdings	JP	JPY	1 136 661	3 546 277 469	1,58
ORIX	JP	JPY	801 575	2 596 066 560	1,16
T&D Holdings	JP	JPY	982 428	2 531 803 959	1,13
Concordia Financial Group	JP	JPY	1 646 020	1 402 573 413	0,62
				34 460 944 903	**15,33**
Immobilier					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 874 329	5 443 108 308	2,42
				5 443 108 308	**2,42**
Services de communication					
KDDI	JP	JPY	863 089	3 785 359 136	1,68
SoftBank Group	JP	JPY	192 518	1 513 616 242	0,67
Avex	JP	JPY	558 012	725 100 004	0,32
				6 024 075 382	**2,68**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût JPY 178 530 270 560)				**220 375 739 158**	**98,07**

	Exposition sous-jacente JPY	Gain/(perte) non réalisé(e) JPY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00613333 16/05/2024	8 101 131 049	248 101 375	0,11
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00616895 16/05/2024	257 531 765	9 428 451	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00605545 16/05/2024	267 725 779	4 695 636	0,00
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 164,31730001 16/05/2024	406 464 447	(8 997 330)	(0,00)
		253 228 132	**0,11**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655353 16/05/2024	13 940 094 829	419 553 398	0,19
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00647520 16/05/2024	475 645 496	8 459 470	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,23213013 16/05/2024	439 198 057	(8 242 639)	(0,00)
		419 770 229	**0,19**
Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655353 16/05/2024	7 629 479	229 623	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,76066667 16/05/2024	235 773	(5 132)	(0,00)
		224 491	**0,00**
Actions B-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655353 16/05/2024	124 284 205	3 740 567	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00656143 16/05/2024	34 809 485	1 090 893	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00644482 16/05/2024	24 639 940	320 568	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646709 16/05/2024	17 612 254	290 780	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00648265 16/05/2024	11 492 208	217 854	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00648012 16/05/2024	10 601 653	196 753	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638604 16/05/2024	8 831 769	33 298	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,90835700 16/05/2024	7 749 075	(161 393)	(0,00)
		5 729 320	**0,00**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00614056 16/05/2024	2 849 382 050	90 725 904	0,04
		90 725 904	**0,04**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00613333 16/05/2024	1 914 849 256	58 643 260	0,03
		58 643 260	**0,03**
Actions Y (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655353 16/05/2024	9 678 603 836	291 295 803	0,13
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,01713999 16/05/2024	351 899 152	(7 085 579)	(0,00)
		284 210 224	**0,13**
Autres actifs et passifs		3 233 253 810	1,43
Actif net		**224 721 524 528**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	98,07
Liquidités et autres actifs nets		1,93

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Latin America Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Lundin Gold	CA	CAD	967 252	13 453 510	3,49
Vale ADR	BR	USD	584 068	7 111 022	1,84
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	118 255	5 912 764	1,53
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	262 796	3 405 747	0,88
Ternium ADR	LU	USD	72 173	3 056 516	0,79
				32 939 559	**8,53**
Industries					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	11 774	4 122 054	1,07
Copa Holdings (A)	PA	USD	25 485	2 480 169	0,64
				6 602 223	**1,71**
Consommation non essentielle					
MercadoLibre	UY	USD	6 723	9 862 823	2,56
Afya	BR	USD	268 527	4 758 302	1,23
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	206 565	2 267 053	0,59
				16 888 178	**4,38**
Finance					
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	792 077	8 712 843	2,26
Patria Investments	KY	USD	471 680	6 410 134	1,66
Vinci Partners Investments	BR	USD	487 021	5 259 822	1,36
				20 382 799	**5,28**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	169	3 334 402	0,86
				3 334 402	**0,86**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	4 553 250	36 837 910	9,54
PRIO (Brésil)	BR	BRL	1 706 775	15 858 962	4,11
				52 696 872	**13,65**
Services publics					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	229 625	3 609 105	0,94
				3 609 105	**0,94**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	4 306 084	26 667 221	6,91
Suzano	BR	BRL	629 213	7 078 758	1,83
GCC	MX	MXN	521 091	6 091 170	1,58
Vale	BR	BRL	444 965	5 421 871	1,40
				45 259 020	**11,73**
Industries					
Grupo Aeroportuario del Pacífico	MX	MXN	727 166	13 313 454	3,45
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1 129 177	10 712 320	2,78
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	2 929 326	7 728 257	2,00
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	185 880	6 575 470	1,70
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	2 343 772	4 870 693	1,26
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	3 430 992	4 771 065	1,24
GMexico Transportes	MX	MXN	1 259 121	2 693 137	0,70
				50 664 396	**13,13**
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	1 171 017	6 314 540	1,64
				6 314 540	**1,64**
Consommation non essentielle					
Direcional Engenharia (A)	BR	BRL	1 257 931	5 699 649	1,48
				5 699 649	**1,48**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	4 932 126	18 957 602	4,91
Gruma (B)	MX	MXN	410 565	8 216 101	2,13
Arca Continental	MX	MXN	626 736	6 145 276	1,59
Becle S.A.B. de C.V.	MX	MXN	1 804 492	3 672 518	0,95
SLC Agricola	BR	BRL	817 650	3 011 491	0,78
				40 002 988	**10,36**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	10 051 956	7 299 641	1,89
				7 299 641	**1,89**
Finance					
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	3 591 244	22 077 236	5,72
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1 898 771	19 095 053	4,95
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	7 168 988	14 759 723	3,82
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1 383 298	8 947 344	2,32
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	694 028	6 270 421	1,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	524 443	5 701 476	1,48
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1 355 650	2 582 721	0,67
				79 433 974	**20,58**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	892 831	3 224 642	0,84
				3 224 642	**0,84**
Services de communication					
Tim	BR	BRL	2 307 248	7 811 589	2,02
				7 811 589	**2,02**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 341 160 313)				**382 163 575**	**99,02**
Autres actifs et passifs				3 789 129	0,98
Actif net				**385 952 704**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Brésil	BR	51,47
Mexique	MX	33,07
Canada	CA	5,90
Uruguay	UY	3,14
Îles Caïmans	KY	1,66
Espagne	ES	1,48
Irlande	IE	0,86
Luxembourg	LU	0,79
Panama	PA	0,64
Liquidités et autres actifs nets		0,98

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Nordic Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (SEK)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TORM	GB	DKK	641 557	243 794 940	5,34
Subsea 7	GB	NOK	1 013 074	180 991 172	3,97
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490 052	167 618 788	3,67
BW Energy	BM	NOK	4 049 163	116 820 668	2,56
Neste	FI	EUR	336 003	84 182 994	1,84
Aker Solutions	NO	NOK	1 552 634	64 805 613	1,42
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	456 654	57 588 506	1,26
				915 802 681	**20,06**
Services publics					
Fortum	FI	EUR	495 065	71 956 439	1,58
				71 956 439	**1,58**
Matériaux					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	836 601	123 267 589	2,70
Lundin Mining	CA	SEK	948 332	123 232 898	2,70
Norsk Hydro	NO	NOK	1 582 354	108 089 699	2,37
Alleima	SE	SEK	1 300 424	89 280 610	1,96
Yara International	NO	NOK	239 581	75 414 966	1,65
Elkem	NO	NOK	2 304 023	44 589 034	0,98
				563 874 796	**12,35**
Industries					
Stolt-Nielsen	GB	NOK	552 872	260 363 225	5,70
Securitas (B)	SE	SEK	1 146 264	127 112 367	2,78
Konecranes	FI	EUR	178 182	103 593 203	2,27
Beijer Alma (B)	SE	SEK	308 167	64 391 495	1,41
Inwido	SE	SEK	373 692	50 828 278	1,11
Eltel	SE	SEK	7 055 682	46 334 664	1,02
Solar (B)	DK	DKK	84 755	43 761 414	0,96
Alimak Group	SE	SEK	299 319	30 556 579	0,67
Intrum	SE	SEK	704 395	18 334 838	0,40
				745 276 063	**16,33**
Technologies de l'information					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3 397 537	190 054 482	4,16
TietoEVRY	FI	EUR	260 080	54 168 570	1,19
				244 223 052	**5,35**
Consommation non essentielle					
Autoliv SDR	SE	SEK	103 066	133 767 094	2,93
Lindex Group	FI	EUR	3 376 462	114 365 354	2,51
GN Store Nord	DK	DKK	372 567	111 783 951	2,45
Clas Ohlson (B)	SE	SEK	723 437	96 455 855	2,11
Schibsted (B)	NO	NOK	239 859	74 004 315	1,62
Byggmax Group	SE	SEK	1 701 425	57 999 366	1,27
Nokian Renkaat	FI	EUR	487 787	46 960 301	1,03
AcadeMedia	SE	SEK	812 658	40 914 892	0,90
MEKO	SE	SEK	235 465	26 380 792	0,58
Nobia	SE	SEK	2 391 597	10 727 413	0,24
				713 359 333	**15,63**
Consommation courante					
Mowi	NO	NOK	373 228	72 507 164	1,59
Scandi Standard	SE	SEK	915 621	69 876 990	1,53
Austevoll Seafood	NO	NOK	362 310	32 023 080	0,70
Anora Group	FI	EUR	540 408	31 691 592	0,69
				206 098 826	**4,52**
Finance					
Swedbank (A)	SE	SEK	1 064 886	225 050 877	4,93
Sampo (A)	FI	EUR	337 991	150 473 582	3,30
Storebrand (A)	NO	NOK	1 108 165	117 447 444	2,57
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	461 319	66 694 502	1,46
Mandatum	FI	EUR	1 169 412	59 750 732	1,31
VEF	SE	SEK	26 256 047	59 695 092	1,31
				679 112 229	**14,88**
Services de communication					
Telenor	NO	NOK	1 132 431	143 596 459	3,15
Tele2 (B)	SE	SEK	1 298 439	133 199 716	2,92
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	478 844	108 154 100	2,37
				384 950 275	**8,43**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Nobia	SE	SEK	7 174 791	32 839 018	0,72
				32 839 018	**0,72**
Non coté					
Énergie					
OW Bunker*	DK	DKK	461 775	7	0,00
				7	**0,00**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	2	0,00
Total des investissements (coût SEK 4 045 266 387)	**4 557 492 721**	**99,84**

	Exposition sous-jacente SEK	Gain/(perte) non réalisé(e) SEK	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09250618 16/05/2024	140 812 219	2 229 812	0,05
Acheté SEK, vendu NOK, taux contractuel 0,99620600 16/05/2024	43 896 193	223 479	0,00
Acheté SEK, vendu NOK, taux contractuel 0,99967900 16/05/2024	4 043 635	34 755	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09187950 16/05/2024	2 966 930	26 565	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09199116 16/05/2024	2 095 853	21 336	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,85246479 16/05/2024	1 974 432	(23 159)	(0,00)
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,54442700 16/05/2024	12 063 727	(229 091)	(0,01)
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,54286600 16/05/2024	27 388 696	(459 189)	(0,01)
		1 824 508	**0,04**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08663360 16/05/2024	11 091 540	189 128	0,00
Acheté SEK, vendu NOK, taux contractuel 0,99620600 16/05/2024	4 538 521	23 106	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08606305 16/05/2024	1 193 311	12 355	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08552200 16/05/2024	291 153	1 165	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08564328 16/05/2024	156 463	849	0,00
Acheté SEK, vendu NOK, taux contractuel 0,98900601 16/05/2024	513 024	(1 115)	(0,00)
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,56803691 16/05/2024	300 696	(1 201)	(0,00)
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,62758667 16/05/2024	140 876	(1 345)	(0,00)
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,54442700 16/05/2024	1 100 767	(20 904)	(0,00)
		202 038	**0,00**
Autres actifs et passifs		5 123 154	0,13
Actif net		**4 564 642 421**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Suède	SE	34,41
Finlande	FI	18,41
Norvège	NO	17,31
Royaume-Uni	GB	15,01
Grèce	GR	3,67
Danemark	DK	3,41
Canada	CA	2,70
Bermudes	BM	2,56
Luxembourg	LU	2,37
Liquidités et autres actifs nets		0,16

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Pacific Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Iwatani	JP	JPY	90 300	5 141 829	0,60
Velesto Energy	MY	MYR	89 416 900	5 050 376	0,59
				10 192 205	**1,19**
Services publics					
RENOVA	JP	JPY	374 900	3 536 270	0,41
				3 536 270	**0,41**
Matériaux					
IperionX	AU	AUD	12 563 130	17 126 154	1,99
Wonik Materials	KR	KRW	499 299	12 995 409	1,51
Nickel Mines	AU	AUD	17 043 814	10 377 145	1,21
ADEKA	JP	JPY	368 300	7 685 710	0,89
American Rare Earths	AU	AUD	33 196 137	6 210 266	0,72
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	163 600	5 490 711	0,64
Fuso Chemical	JP	JPY	159 400	4 113 101	0,48
Brésilian Rare Earths	AU	AUD	1 999 173	3 867 132	0,45
NOF	JP	JPY	274 200	3 691 698	0,43
Australien Strategic Materials	AU	AUD	5 257 878	3 459 030	0,40
Ioneer	AU	AUD	26 290 893	3 298 743	0,38
C Uyemura & Co	JP	JPY	47 700	3 139 675	0,37
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	9 713 200	2 788 212	0,32
Nippon Fine Chemical	JP	JPY	173 500	2 678 864	0,31
Arafura Rare Earths	AU	AUD	15 532 232	2 002 233	0,23
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	252 400	1 943 582	0,23
Calix	AU	AUD	1 597 442	1 533 583	0,18
Blackstone Minerals	AU	AUD	17 291 390	616 080	0,07
Arafura Rare Earths WTS 20/06/2025	AU	AUD	430 015	12 476	0,00
				93 029 804	**10,82**
Industries					
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	38 381 000	13 299 998	1,55
DL E&C	KR	KRW	314 512	8 476 016	0,99
SWCC Holdings	JP	JPY	247 200	6 547 276	0,76
Sinotrans (H)	CN	HKD	12 446 000	5 978 083	0,70
Haitian International Holdings	CN	HKD	1 785 000	5 840 886	0,68
Amaero International	AU	AUD	20 003 009	5 430 742	0,63
FBR	AU	AUD	303 074 513	5 112 172	0,59
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	7 427 500	4 789 443	0,56
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	542 933	4 455 582	0,52
BOC Aviation	SG	HKD	480 900	3 834 570	0,45
Nichias	JP	JPY	131 300	3 614 626	0,42
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	124 600	2 808 316	0,33
TK Group Holdings	CN	HKD	14 338 000	2 780 551	0,32
Muhibbah Engineering (M)	MY	MYR	12 010 800	2 376 951	0,28
Tuhu Car	CN	HKD	808 700	2 359 776	0,27
Management Solutions	JP	JPY	200 900	2 191 535	0,25
Photosynth	JP	JPY	896 000	2 094 570	0,24
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	2 756 800	1 279 955	0,15
Jayride Group	AU	AUD	16 732 180	118 666	0,01
				83 389 714	**9,70**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	633 000	15 244 536	1,77
Samsung Electronics	KR	KRW	191 516	10 700 217	1,24
FPT	VN	VND	2 110 867	10 260 754	1,19
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	2 515 000	8 929 499	1,04
GMO GlobalSign Holdings	JP	JPY	465 400	7 984 369	0,93
RS Technologies	JP	JPY	383 600	7 683 369	0,89
Oro	JP	JPY	459 800	7 649 487	0,89
Autohome (A)	CN	HKD	1 172 800	7 484 611	0,87
Unimicron Technology	TW	TWD	1 174 000	6 529 923	0,76
Ferrotec Holdings	JP	JPY	329 300	6 302 858	0,73
SK Hynix	KR	KRW	50 117	6 247 742	0,73
Lenovo Group	CN	HKD	5 488 000	6 216 393	0,72
VSTECS Holdings	HK	HKD	8 995 200	5 736 202	0,67
Tencent Holdings	CN	HKD	120 400	5 313 519	0,62
NAVER	KR	KRW	39 103	5 191 794	0,60
SiteMinder	AU	AUD	1 352 861	4 979 580	0,58
Enplas	JP	JPY	87 300	4 783 810	0,56
Shibaura Electronics	JP	JPY	113 200	4 397 478	0,51
GA Technologies	JP	JPY	494 400	4 193 666	0,49
Digital Garage	JP	JPY	229 000	4 056 535	0,47
Vnet Group ADR	CN	USD	2 407 316	3 984 108	0,46
Optorun	JP	JPY	320 500	3 969 693	0,46
Mitsui High-Tec	JP	JPY	81 800	3 697 237	0,43
Yageo	TW	TWD	188 000	3 597 063	0,42
AEM Holdings	SG	SGD	2 024 300	3 488 387	0,41
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	192 500	3 374 252	0,39
KoMiCo	KR	KRW	46 192	3 040 786	0,35
Coconala	JP	JPY	1 200 300	2 927 275	0,34
Riken Keiki	JP	JPY	117 600	2 896 360	0,34
IODM	AU	AUD	23 386 168	2 894 689	0,34
Pentamaster International	MY	HKD	25 628 000	2 439 261	0,28
m-up Holdings	JP	JPY	355 200	2 361 632	0,27
UMS Holdings	SG	SGD	2 072 500	2 045 604	0,24
Vobile Group	HK	HKD	10 674 000	1 883 394	0,22
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	323 500	1 573 069	0,18
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	2 409 400	928 837	0,11
Beisen Holding	CN	HKD	1 271 192	722 287	0,08
Zepp Health ADR	CN	USD	829 395	702 415	0,08
LiveHire	AU	AUD	26 490 523	324 508	0,04
				186 737 199	**21,71**
Consommation non essentielle					
Fujibo Holdings	JP	JPY	403 500	10 691 369	1,24
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	2 254 000	9 473 299	1,10
Fast Food (Indonésie)	ID	IDR	193 530 200	9 164 260	1,07
PDD Holdings ADR	IE	USD	60 664	7 607 872	0,88
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1 953 866	7 323 625	0,85
Yonex	JP	JPY	879 500	7 037 180	0,82
MegaStudyEdu	KR	KRW	154 502	6 774 445	0,79
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	2 796 000	6 712 862	0,78
ASKUL	JP	JPY	441 300	6 698 457	0,78
Seiren	JP	JPY	354 100	5 924 787	0,69
Nexteer Automotive Group	US	HKD	9 345 000	4 944 565	0,57
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4 755 358	4 675 475	0,54
Chervon Holdings	CN	HKD	1 702 500	4 148 625	0,48
Honma Golf	JP	HKD	9 133 500	3 894 314	0,45
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	252 027	3 858 533	0,45
Fila Holdings	KR	KRW	118 197	3 492 606	0,41
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	34 924 000	3 069 400	0,36
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	342 500	3 029 332	0,35
FreakOut Holdings	JP	JPY	667 200	2 998 996	0,35
Yadea Group Holdings	CN	HKD	1 514 000	2 920 048	0,34
Li Ning	CN	HKD	1 099 000	2 896 542	0,34
Hesai Group ADR	CN	USD	581 011	2 692 986	0,31
Paradise Entertainment	HK	HKD	21 216 000	2 406 033	0,28
Sanden Holdings	JP	JPY	2 150 000	2 237 370	0,26
Mercari	JP	JPY	161 500	1 882 309	0,22
JS Global Lifestyle	HK	HKD	5 913 000	1 144 688	0,13
Hong Kong Resources Holdings	HK	HKD	114 636	13 821	0,00
				127 713 799	**14,85**
Consommation courante					
Thai Beverage	TH	SGD	38 728 800	14 036 946	1,63
Takara Holdings	JP	JPY	1 399 500	9 209 986	1,07
China Foods	HK	HKD	20 918 000	8 010 857	0,93
First Resources	SG	SGD	5 444 100	5 621 695	0,65
WH Group	HK	HKD	6 972 500	5 078 621	0,59
BGF retail	KR	KRW	47 130	4 457 306	0,52
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	57 298 500	4 033 254	0,47
RLX Technology ADR	CN	USD	2 121 589	4 020 411	0,47
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	17 686 730	3 685 974	0,43
				58 155 050	**6,76**
Santé					
Immutep	AU	AUD	36 625 899	10 172 409	1,18
Oneview Healthcare CDI	IE	AUD	51 936 033	9 937 293	1,16
Medlive Technology	CN	HKD	8 268 500	8 739 384	1,02
InBody	KR	KRW	338 054	7 267 255	0,85
HUTCHMED (Chine)	HK	GBP	1 590 824	5 922 265	0,69
PolyNovo	AU	AUD	4 387 036	5 772 800	0,67
Genetic Signatures	AU	AUD	12 526 823	5 624 252	0,65
Vieworks	KR	KRW	264 637	5 265 944	0,61
Recce Pharmaceuticals	AU	AUD	10 654 462	4 533 741	0,53
Nippon Shinyaku	JP	JPY	152 400	4 224 068	0,49
Proteomics International Laboratories	AU	AUD	5 393 738	3 790 509	0,44
Cogstate	AU	AUD	3 976 484	3 602 109	0,42
Sunwels	JP	JPY	197 900	2 778 311	0,32
Peijia Medical	CN	HKD	4 241 000	1 984 652	0,23
GNI Group	JP	JPY	119 300	1 883 244	0,22
SomnoMed	AU	AUD	12 149 499	1 701 912	0,20
Cynata Therapeutics	AU	AUD	11 757 941	1 594 290	0,19
HEALIOS KK	JP	JPY	1 543 100	1 447 766	0,17
Starpharma Holdings	AU	AUD	11 958 950	970 095	0,11
Medical Developments International	AU	AUD	2 914 294	892 500	0,10
TrivarX	AU	AUD	27 251 884	459 813	0,05
Adherium	NZ	AUD	30 561 383	436 605	0,05
Rhythm Biosciences	AU	AUD	7 755 663	410 028	0,05
Medical Developments Intl. WTS 30/09/2024	AU	AUD	667 992	431	0,00
				89 411 676	**10,40**
Finance					
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	2 890 000	13 132 061	1,53
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	327 759 425	9 997 155	1,16
Qifu Technology ADR	CN	USD	534 500	9 808 075	1,14
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5 358 000	7 084 738	0,82
Home First Finance India	IN	INR	622 966	6 805 888	0,79
AIA Group	HK	HKD	894 600	6 575 106	0,76
Premium Group	JP	JPY	457 100	6 447 369	0,75
Noah Holdings ADR	CN	USD	505 622	6 224 207	0,72
LexinFintech Holdings ADR	CN	USD	3 594 524	6 038 800	0,70
GQG Partners CDI	US	AUD	4 043 644	6 006 041	0,70
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	12 654 200	5 352 825	0,62
Lufax Holding ADR	CN	USD	1 058 542	4 625 829	0,54
SBI Holdings	JP	JPY	187 600	4 585 432	0,53
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	14 093 600	4 543 457	0,53
Fino Payments Bank	IN	INR	1 129 246	3 947 979	0,46
Chailease Holding	TW	TWD	688 779	3 642 356	0,42
OSL Group	HK	HKD	3 170 000	3 445 600	0,40
China International Capital (H)	CN	HKD	2 679 600	3 245 084	0,38
eGuarantee	JP	JPY	284 000	3 118 217	0,36
MA Financial Group	AU	AUD	934 037	2 788 072	0,32
Asia Commercial Bank	VN	VND	2 409 400	2 552 471	0,30
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	349 858	2 543 834	0,30
Omni Bridgeway	AU	AUD	2 918 054	2 355 912	0,27
				124 866 508	**14,52**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Pacific Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Immobilier					
Capitaland India Trust	SG	SGD	9 803 914	7 180 785	0,84
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1 836 000	3 393 230	0,39
Pakuwon Jati	ID	IDR	108 212 600	2 673 143	0,31
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	9 266 000	1 992 143	0,23
				15 239 301	**1,77**
Obligations indexées sur actions					
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	2 042 200	5 041 474	0,59
				5 041 474	**0,59**
Services de communication					
IQIYI ADR	CN	USD	1 554 124	7 545 272	0,88
Dialog Axiata	LK	LKR	141 551 909	5 662 076	0,66
				13 207 348	**1,54**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Santé					
TrivarX WTS 15/06/2025	AU	AUD	7 236 335	120 829	0,01
TrivarX WTS 15/06/2027	AU	AUD	2 469 167	41 229	0,00
				162 058	**0,02**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	5 915 793	5 301 633	0,62
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	1 823 400	3 904 082	0,45
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	772 700	1 560 036	0,18
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	249 600	503 928	0,06
				11 269 679	**1,31**
Non coté					
Énergie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	57 353 600	421	0,00
				421	**0,00**
Matériaux					
Salt Lake Potash*	AU	AUD	31 389 226	204	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2 653 200	3	0,00
				207	**0,00**
Industries					
Iyell*	JP	JPY	4 285	3 328 009	0,39
				3 328 009	**0,39**
Technologies de l'information					
Updater Service (A) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	3 136 700	2 352 525	0,27
Updater CDI*	US	AUD	786 425	586 903	0,07
Livetiles*	AU	AUD	74 400 038	483	0,00
GetSwift Technologies*	CA	CAD	2 699 802	20	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	15 956 000	20	0,00
				2 939 951	**0,34**
Consommation non essentielle					
Asoview*	JP	JPY	840	3 316 563	0,39
Yoriso*	JP	JPY	8 538	1 998 418	0,23
IFLIX*	MY	USD	7 120 413	320 419	0,04
Buddy Technologies*	AU	AUD	254 651 379	1 653	0,00
Buddy Technologies WTS 30/07/2024*	AU	AUD	10 153 775	66	0,00
				5 637 119	**0,66**
Santé					
Chime Biologistics 2,00 % 31/01/2026*	CN	USD	5 000 000	4 927 500	0,57
Spiber*	JP	JPY	210 154	2 828 244	0,33
Chime Biologics*	CN	USD	4 041 238	1 210 351	0,14
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16 849 000	22	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	4 041 238	1	0,00
				8 966 118	**1,04**
Finance					
Moneytree (C2) (priv.)*	JP	JPY	2 891 000	6 546 568	0,76
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	7 073 800	3 945 240	0,46
				10 491 808	**1,22**
Total des investissements (coût USD 1 230 175 872)				**853 315 718**	**99,23**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
AIA Group (HSBC)	HKD	34 420 783	737 523	0,09
			737 523	**0,09**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	4 871 680	146 109	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65225750 16/05/2024	3 165 847	14 691	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	936 439	9 457	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	906 017	6 165	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 696 588	4 129	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	660 419	3 132	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952720 16/05/2024	183 186	(60)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	218 144	(88)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	109 451	(156)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932927 16/05/2024	107 749	(182)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	3 987 919	(5 508)	(0,00)
		177 689	**0,02**
Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25835931 16/05/2024	51 458	74	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24544791 16/05/2024	1 794	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13785852 16/05/2024	2 428	(2)	(0,00)
		71	**0,00**
Autres actifs et passifs		5 732 771	0,66
Actif net		**859 963 772**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	24,89
Chine	CN	21,55
Australie	AU	13,89
Corée	KR	8,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	7,63
Indonésie	ID	4,48
Province de Taïwan	TW	4,41
Singapour	SG	2,58
Vietnam	VN	2,34
Irlande	IE	2,04
Thaïlande	TH	1,63
États-Unis	US	1,62
Inde	IN	1,25
Malaisie	MY	1,18
Sri Lanka	LK	1,09
Nouvelle Zélande	NZ	0,05
Îles Caïmans	KY	0,00
Bermudes	BM	0,00
Canada	CA	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,77

Fidelity Funds

Sustainable All China Equity Fund [2,4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	15 000	53 394	1,12
				53 394	**1,12**
Matériaux					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	72 000	157 774	3,31
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	401	2 861	0,06
				160 635	**3,37**
Industries					
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	34 400	96 532	2,03
Weichai Power (A)	CN	CNY	32 500	77 984	1,64
Weichai Power (H)	CN	HKD	30 000	61 577	1,29
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2 000	55 914	1,17
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	146 000	50 593	1,06
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	10 400	46 976	0,99
Sinoseal Holding	CN	CNY	8 900	43 299	0,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4 923	42 092	0,88
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4 800	39 391	0,83
NARI Technology (A)	CN	CNY	10 200	33 036	0,69
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	1 634	24 186	0,51
				571 580	**11,99**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	10 700	472 215	9,91
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4 000	96 332	2,02
Lotes	TW	TWD	2 000	88 022	1,85
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	3 200	81 863	1,72
ASMPT	HK	HKD	6 300	78 740	1,65
Wiwynn	TW	TWD	1 000	71 938	1,51
Shenzhen Transsion Holdings (A)	CN	CNY	2 908	57 732	1,21
SK Hynix	KR	KRW	430	53 605	1,12
Samsung Electronics	KR	KRW	850	47 490	1,00
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	11 200	45 052	0,95
Unimicron Technology	TW	TWD	8 000	44 497	0,93
Compeq Manufacturing	TW	TWD	15 000	35 453	0,74
Electric Connector Technology	CN	CNY	5 500	32 363	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	72	9 997	0,21
				1 215 299	**25,50**
Consommation non essentielle					
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 772	222 227	4,66
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	20 000	187 166	3,93
ANTA Sports Products	CN	HKD	10 000	113 762	2,39
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1 334	105 066	2,20
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	10 600	102 030	2,14
NetEase	CN	HKD	4 500	85 052	1,78
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	4 966	76 029	1,60
Haier Smart Home	CN	CNY	17 800	74 159	1,56
Meituan (B)	CN	HKD	5 200	71 671	1,50
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	3 539	63 560	1,33
Haier Smart Home	CN	HKD	12 400	46 172	0,97
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	1 717	39 182	0,82
MINISO Group Holding	CN	HKD	6 400	36 608	0,77
Beijing Roborock Technology (A)	CN	CNY	537	31 462	0,66
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	11 600	30 616	0,64
NetEase ADR	CN	USD	198	18 656	0,39
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	235	17 569	0,37
Trip.com Group ADR	CN	USD	348	16 965	0,36
				1 337 952	**28,07**
Consommation courante					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	3 300	119 063	2,50
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	500	117 402	2,46
Giant Biogene Holding	CN	HKD	7 800	47 680	1,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	7 000	14 576	0,31
				298 721	**6,27**
Santé					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	48 000	106 300	2,23
Innovent Biologics	CN	HKD	17 500	85 069	1,78
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	2 900	23 670	0,50
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1 400	15 934	0,33
				230 973	**4,85**
Finance					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	37 100	175 264	3,68
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	29 100	91 970	1,93
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	16 000	72 703	1,53
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	15 000	65 349	1,37
China Construction Bank (H)	CN	HKD	76 000	49 286	1,03
East Money Information (A)	CN	CNY	9 860	17 723	0,37
				472 295	**9,91**
Immobilier					
KE Holdings ADR	CN	USD	4 756	72 386	1,52
				72 386	**1,52**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	6 520	0,14
				6 520	**0,14**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	88 370	79 196	1,66
				79 196	**1,66**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	2 650	130 409	2,74
				130 409	**2,74**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	4 464	31 844	0,67
				31 844	**0,67**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	600	12 132	0,25
				12 132	**0,25**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 452 520)				**4 673 334**	**98,06**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35898898 16/05/2024	11 626	(32)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	296 312	(1 399)	(0,03)
		(1 431)	**(0,03)**
Autres actifs et passifs		94 016	1,97
Actif net		**4 765 919**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	81,16
Province de Taïwan	TW	7,26
Irlande	IE	4,80
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,71
Corée	KR	2,12
Liquidités et autres actifs nets		1,94

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Asia Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
ACEN	PH	PHP	88 569 212	6 362 676	0,22
				6 362 676	**0,22**
Matériaux					
CMOC Group	CN	HKD	17 273 548	16 283 201	0,57
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5 281 785	10 663 687	0,37
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1 903 826	5 093 789	0,18
Avia Avian	ID	IDR	118 127 087	3 705 536	0,13
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	734 390	2 915 731	0,10
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	691 765	1 850 856	0,06
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	56 768	225 384	0,01
				40 738 184	**1,42**
Industries					
Techtronic Industries	HK	HKD	3 293 631	45 781 310	1,60
Tuhu Car	CN	HKD	5 681 379	16 578 191	0,58
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1 978 442	14 938 814	0,52
Havells India	IN	INR	713 106	14 199 601	0,50
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	5 957 751	10 325 190	0,36
Estun Automation (A)	CN	CNY	2 295 787	5 102 448	0,18
Estun Automation (A)	CN	CNY	1 716 668	3 815 342	0,13
				110 740 896	**3,86**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11 153 553	268 610 968	9,37
Samsung Electronics	KR	KRW	3 771 870	210 738 665	7,35
Tencent Holdings	CN	HKD	3 681 769	162 484 609	5,67
SK Hynix	KR	KRW	541 360	67 487 682	2,36
Yageo	TW	TWD	3 312 749	63 383 856	2,21
Infosys	IN	INR	3 209 856	54 316 222	1,90
Nanya Technology	TW	TWD	19 901 982	40 278 395	1,41
NAVER	KR	KRW	175 924	23 357 791	0,82
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	349 338	23 056 283	0,80
Alchip Technologies	TW	TWD	189 216	17 981 073	0,63
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	1 373 381	17 177 903	0,60
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	584 228	9 232 440	0,32
MediaTek	TW	TWD	276 471	8 363 620	0,29
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	356 726	3 712 678	0,13
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	88 070	916 599	0,03
Beisen Holding	CN	HKD	157	89	0,00
				971 098 873	**33,89**
Consommation non essentielle					
ANTA Sports Products	CN	HKD	9 147 265	104 061 065	3,63
Trip.com Group ADR	CN	USD	967 750	47 177 815	1,65
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	10 083 344	45 415 816	1,58
NetEase	CN	HKD	1 395 394	26 373 652	0,92
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2 345 261	21 947 605	0,77
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	11 668 640	21 328 471	0,74
Eicher Motors	IN	INR	373 151	20 556 463	0,72
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	1 875 590	16 589 153	0,58
Samsonite International	US	HKD	3 598 533	12 706 490	0,44
NetEase ADR	CN	USD	119 666	11 274 913	0,39
				327 431 443	**11,43**
Consommation courante					
CP ALL (F)	TH	THB	49 932 896	77 315 255	2,70
Thai Beverage	TH	SGD	141 886 720	51 425 716	1,79
China Mengniu Dairy	CN	HKD	20 678 453	43 059 548	1,50
Amorepacific	KR	KRW	181 811	22 227 551	0,78
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	420 918	1 943 123	0,07
				195 971 193	**6,84**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	4 945 103	24 038 651	0,84
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	5 743 536	23 758 462	0,83
Medlive Technology	CN	HKD	6 479 909	6 848 934	0,24
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	981 962	4 425 343	0,15
				59 071 390	**2,06**
Finance					
ICICI Bank	IN	INR	15 307 984	211 065 991	7,37
AIA Group	HK	HKD	16 455 900	120 947 120	4,22
HDFC Bank	IN	INR	3 718 495	67 704 829	2,36
DBS Group Holdings	SG	SGD	2 476 081	63 221 260	2,21
Axis Bank	IN	INR	4 502 520	62 856 303	2,19
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1 723 629	55 012 141	1,92
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	21 370 425	47 166 348	1,65
Bank Central Asia	ID	IDR	45 888 088	27 633 143	0,96
Hana Financial Group	KR	KRW	570 908	24 169 613	0,84
BDO Unibank	PH	PHP	8 153 303	20 916 580	0,73
Aditya Birla Capital	IN	INR	6 521 036	18 067 316	0,63
Shriram Finance	IN	INR	577 790	17 650 945	0,62
Asia Commercial Bank	VN	VND	13 210 602	13 995 055	0,49
HDFC Life Insurance	IN	INR	1 481 200	10 352 868	0,36
				760 759 512	**26,55**
Immobilier					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	4 293 632	39 755 223	1,39
KE Holdings ADR	CN	USD	2 283 671	34 757 474	1,21
China Resources Land	HK	HKD	8 174 028	29 518 248	1,03
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	3 155 623	13 574 993	0,47
				117 605 938	**4,10**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 655	72 217 899	2,52
				72 217 899	**2,52**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	7 417 592	34 242 280	1,19
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	120 784	912 013	0,03
				35 154 293	**1,23**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	1 728 442	27 372 023	0,96
Bharti Hexacom	IN	INR	916 654	9 499 750	0,33
				36 871 773	**1,29**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	2 935 671	7 854 494	0,27
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	3 416 935	5 921 742	0,21
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	2 768 045	4 797 179	0,17
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	1 578 136	4 222 360	0,15
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	862 726	3 425 239	0,12
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	242 885	2 527 840	0,09
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	1 067 002	2 371 425	0,08
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	1 002 746	1 737 816	0,06
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	398 267	1 581 220	0,06
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	697 668	1 550 576	0,05
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	420 227	1 124 332	0,04
				37 114 223	**1,30**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 2 685 679 782)				**2 771 138 294**	**96,70**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	5 423 857	54 773	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93611484 16/05/2024	36 630 869	28 128	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01767831 16/05/2024	827 844	17 533	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	1 006 849	17 263	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	4 831 562	11 758	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	1 217 226	5 772	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	515 162	3 506	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82401001 16/05/2024	1 220 154	1 038	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702973 16/05/2024	538 937	941	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,57699986 16/05/2024	886 663	882	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06909631 16/05/2024	362 520	11	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16223,72988224 16/05/2024	112 859	(280)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783057 16/05/2024	800 270	(562)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	1 160 458	(1 656)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281363 16/05/2024	910 578	(2 514)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93123951 16/05/2024	593 188	(2 636)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	7 646 039	(3 071)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417110 16/05/2024	984 502	(4 507)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	11 720 745	(16 188)	(0,00)
		110 191	**0,00**
Actions A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26489939 16/05/2024	49 994	117	0,00
		117	**0,00**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73496603 16/05/2024	11 447	18	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35887128 16/05/2024	12 069	(35)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633859 16/05/2024	381 100	(1 799)	(0,00)
		(1 816)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	2 124 488	21 454	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93611484 16/05/2024	14 199 219	10 903	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02747796 16/05/2024	429 335	7 361	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01767831 16/05/2024	324 775	6 878	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 935 990	4 711	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	652 127	3 093	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	179 689	1 223	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93788218 16/05/2024	224 868	598	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82400994 16/05/2024	443 136	377	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702973 16/05/2024	202 448	353	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82777005 16/05/2024	136 782	182	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1377,56995699 16/05/2024	147 512	(518)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Asia Equity Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514904 16/05/2024	149 562	(548)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	468 488	(669)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	323 499	(735)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,38800095 16/05/2024	168 291	(1 021)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	2 702 647	(1 085)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93123950 16/05/2024	282 956	(1 258)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417110 16/05/2024	353 219	(1 617)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	4 494 573	(6 208)	(0,00)
		43 474	**0,00**
Autres actifs et passifs		94 395 539	3,30
Actif net		**2 865 685 799**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	25,86
Inde	IN	18,40
Province de Taïwan	TW	13,91
Corée	KR	12,14
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	11,74
Thaïlande	TH	4,49
Philippines	PH	2,60
Irlande	IE	2,52
Singapour	SG	2,21
États-Unis	US	1,25
Indonésie	ID	1,09
Vietnam	VN	0,49
Liquidités et autres actifs nets		3,30

Fidelity Funds

Sustainable Asian Focus Fund [4,9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	14 900	52 954	1,04
				52 954	**1,04**
Industries					
Kerry Logistics Network	HK	HKD	188 500	176 731	3,46
Sinotrans (H)	CN	HKD	233 000	111 915	2,19
Container Corp Of India	IN	INR	8 168	100 492	1,96
				389 138	**7,61**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	17 000	409 411	8,00
SK Hynix	KR	KRW	1 838	229 131	4,48
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2 235	147 510	2,88
Delta Electronics	TW	TWD	7 000	68 716	1,34
ASML Holding	NL	EUR	68	60 500	1,18
HCL Technologies	IN	INR	3 151	51 518	1,01
				966 786	**18,90**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	137 000	285 280	5,58
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	43 392	199 997	3,91
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	28 500	172 380	3,37
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	17 500	68 902	1,35
				726 559	**14,21**
Santé					
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	65 400	270 531	5,29
Medlive Technology	CN	HKD	120 000	126 834	2,48
Chularat Hospital (F)	TH	THB	1 330 300	104 031	2,03
Fortis Healthcare	IN	INR	13 289	69 852	1,37
Granules India	IN	INR	11 410	57 857	1,13
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	775	55 188	1,08
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1 300	54 493	1,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	64 500	50 407	0,99
				789 193	**15,43**
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	19 438	353 919	6,92
AIA Group	HK	HKD	38 000	279 291	5,46
Bank Central Asia	ID	IDR	373 000	224 615	4,39
Chailease Holding	TW	TWD	37 480	198 199	3,88
Axis Bank	IN	INR	13 723	191 577	3,75
ICICI Bank	IN	INR	10 571	145 753	2,85
Asia Commercial Bank	VN	VND	96 355	102 077	2,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	235 000	99 407	1,94
Home First Finance India	IN	INR	8 763	95 736	1,87
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	291 600	94 005	1,84
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	279 200	84 639	1,65
				1 869 218	**36,55**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	47 026	0,92
				47 026	**0,92**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	19 900	91 866	1,80
				91 866	**1,80**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	4 595	72 768	1,42
				72 768	**1,42**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Axis Bank GDR	IN	USD	860	60 200	1,18
				60 200	**1,18**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 5 052 966)				**5 065 705**	**99,04**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73640455 16/05/2024	1 614	6	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73496667 16/05/2024	1 541	2	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35899269 16/05/2024	1 692	(5)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633849 16/05/2024	50 061	(236)	(0,00)
		(233)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		49 091	0,96
Actif net		**5 114 563**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	28,06
Inde	IN	24,54
Province de Taïwan	TW	13,22
Indonésie	ID	9,83
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	8,92
Corée	KR	4,48
Thaïlande	TH	3,02
États-Unis	US	2,88
Vietnam	VN	2,00
Pays-Bas	NL	1,18
Irlande	IE	0,92
Liquidités et autres actifs nets		0,96

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Biodiversity Fund [4,9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
SSE	GB	GBP	9 237	192 626	3,58
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	5 771	179 986	3,35
NHPC	IN	INR	109 094	125 647	2,34
				498 259	**9,27**
Matériaux					
Avery Dennison	US	USD	792	171 642	3,19
Crown Holdings	US	USD	1 921	159 577	2,97
Graphic Packaging Holding	US	USD	5 330	139 326	2,59
C Uyemura & Co	JP	JPY	1 600	105 314	1,96
Bioceres Crop Solutions	AR	USD	2 727	32 751	0,61
				608 610	**11,33**
Industries					
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	4 169	259 022	4,82
Xylem	US	USD	1 938	255 351	4,75
Kurita Water Industries	JP	JPY	4 800	191 189	3,56
ROCKWOOL International	DK	DKK	515	169 394	3,15
Veralto	US	USD	1 770	167 531	3,12
Epiroc (B)	SE	SEK	9 789	163 629	3,04
Energy Recovery	US	USD	10 391	154 410	2,87
AECOM	US	USD	1 265	117 860	2,19
Renewi	GB	GBP	11 811	83 210	1,55
Industrie De Nora	IT	EUR	3 418	46 161	0,86
TKH Group	NL	EUR	632	27 389	0,51
				1 635 146	**30,43**
Technologies de l'information					
Applied Materials	US	USD	1 162	234 387	4,36
PTC	US	USD	1 321	233 751	4,35
Synopsys	US	USD	394	212 102	3,95
Microchip Technology	US	USD	1 598	148 422	2,76
ASM International (Pays-Bas)	NL	EUR	139	88 396	1,64
Trimble	US	USD	1 353	81 085	1,51
Sinbon Electronics	TW	TWD	8 000	69 021	1,28
AEM Holdings	SG	SGD	15 300	26 366	0,49
				1 093 530	**20,35**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	183	151 416	2,82
Starbucks	US	USD	1 441	127 673	2,38
Nike (B)	US	USD	1 361	126 587	2,36
Yum! Brands	US	USD	249	35 393	0,66
				441 069	**8,21**
Consommation courante					
Walmart	US	USD	2 989	177 517	3,30
Colgate-Palmolive	US	USD	1 221	111 795	2,08
Danone	FR	EUR	1 778	111 437	2,07
Bakkafrost	FO	NOK	1 434	87 851	1,63
Mowi	NO	NOK	3 329	58 856	1,10
L'Oreal	FR	EUR	103	48 384	0,90
				595 840	**11,09**
Finance					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	262 400	110 997	2,07
				110 997	**2,07**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	102 746	1,91
				102 746	**1,91**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	10 600	166 604	3,10
				166 604	**3,10**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3 282	142 896	2,66
				142 896	**2,66**
Consommation courante					
Origin Enterprises	IE	EUR	11 465	41 037	0,76
				41 037	**0,76**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 901 006)				**5 436 732**	**101,17**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	54 485	(257)	(0,00)
		(257)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		(62 728)	(1,17)
Actif net		**5 373 747**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	49,40
France	FR	9,14
Pays-Bas	NL	6,97
Japon	JP	5,52
Irlande	IE	5,33
Royaume-Uni	GB	5,13
Danemark	DK	3,15
Brésil	BR	3,10
Suède	SE	3,04
Inde	IN	2,34
Indonésie	ID	2,07
Îles Féroés	FO	1,63
Province de Taïwan	TW	1,28
Norvège	NO	1,10
Italie	IT	0,86
Argentine	AR	0,61
Singapour	SG	0,49
Liquidités et autres passifs nets		(1,17)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable China A Shares Fund [2,4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	13 600	59 855	1,61
				59 855	**1,61**
Services publics					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	58 900	209 660	5,63
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	20 600	21 292	0,57
				230 952	**6,20**
Matériaux					
CMOC Group	CN	CNY	133 600	164 827	4,43
China Jushi (A)	CN	CNY	16 500	27 148	0,73
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	1 520	10 843	0,29
				202 818	**5,45**
Industries					
Weichai Power (A)	CN	CNY	52 300	125 494	3,37
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	13 800	113 250	3,04
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3 160	88 344	2,37
NARI Technology (A)	CN	CNY	27 052	87 617	2,35
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	27 800	78 011	2,10
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	2 909	43 058	1,16
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	13 700	41 423	1,11
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	111 000	38 464	1,03
Sinoseal Holding	CN	CNY	7 300	35 515	0,95
Beijing Sifang Automation	CN	CNY	14 800	32 456	0,87
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	3 697	31 609	0,85
				715 241	**19,21**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4 000	96 332	2,59
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	21 200	85 278	2,29
Tencent Holdings	CN	HKD	1 600	70 612	1,90
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	2 700	69 072	1,85
Shenzhen Transsion Holdings (A)	CN	CNY	3 062	60 789	1,63
NAURA Technology Group	CN	CNY	1 100	48 272	1,30
Ningbo Yongxin Optics	CN	CNY	4 100	41 579	1,12
SK Hynix	KR	KRW	316	39 394	1,06
Samsung Electronics	KR	KRW	591	33 020	0,89
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	47 300	28 432	0,76
Electric Connector Technology	CN	CNY	4 600	27 067	0,73
				599 847	**16,11**
Consommation non essentielle					
Haier Smart Home	CN	CNY	26 200	109 155	2,93
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	10 600	102 030	2,74
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	10 400	71 518	1,92
PDD Holdings ADR	IE	USD	499	62 580	1,68
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	794	62 535	1,68
Beijing Roborock Technology (A)	CN	CNY	870	50 971	1,37
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2 208	33 804	0,91
ANTA Sports Products	CN	HKD	2 600	29 578	0,79
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	1 628	29 239	0,79
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	508	11 593	0,31
MINISO Group Holding	CN	HKD	2 000	11 440	0,31
Trip.com Group ADR	CN	USD	136	6 630	0,18
				581 073	**15,61**
Consommation courante					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	2 400	86 591	2,33
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	300	70 441	1,89
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	2 000	51 258	1,38
Giant Biogene Holding	CN	HKD	6 200	37 900	1,02
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	1 800	37 303	1,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	3 200	19 252	0,52
				302 745	**8,13**
Santé					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	34 000	75 296	2,02
Innovent Biologics	CN	HKD	15 000	72 917	1,96
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2 300	26 177	0,70
Acrobiosystems	CN	CNY	4 200	22 348	0,60
				196 738	**5,28**
Finance					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	35 000	165 343	4,44
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	20 200	114 989	3,09
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	28 400	89 758	2,41
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	97 800	64 740	1,74
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9 000	39 210	1,05
East Money Information (A)	CN	CNY	20 244	36 387	0,98
China Construction Bank (A)	CN	CNY	23 700	23 279	0,63
Huatai Securities (A)	CN	CNY	8 000	15 163	0,41
				548 869	**14,74**
Immobilier					
KE Holdings ADR	CN	USD	2 531	38 522	1,03
China Merchants Shekou Index (A)	CN	CNY	30 900	36 142	0,97
				74 664	**2,01**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	82 000	73 487	1,97
				73 487	**1,97**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	1 000	49 211	1,32
				49 211	**1,32**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5 739	40 939	1,10
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 26/07/2024	CN	USD	12 000	20 797	0,56
				61 736	**1,66**
Total des investissements (coût USD 3 941 413)				**3 697 236**	**99,29**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633859 16/05/2024	33 399	(158)	(0,00)
		(158)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		26 544	0,71
Actif net		**3 723 622**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	92,05
Province de Taïwan	TW	2,59
Corée	KR	1,94
Irlande	IE	1,68
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,03
Liquidités et autres actifs nets		0,71

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Climate Solutions Fund [4,9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
SSE	GB	GBP	56 716	1 182 741	4,39
NextEra Energy	US	USD	14 413	971 076	3,61
NHPC	IN	INR	548 882	632 167	2,35
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	1 099 422	475 940	1,77
				3 261 924	**12,11**
Matériaux					
C Uyemura & Co	JP	JPY	7 800	513 406	1,91
				513 406	**1,91**
Industries					
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	16 277	1 011 296	3,76
CSX	US	USD	29 663	993 117	3,69
Hitachi	JP	JPY	9 600	890 463	3,31
Owens Corning	US	USD	5 136	871 168	3,23
ROCKWOOL International	DK	DKK	2 572	845 985	3,14
Norfolk Southern	US	USD	3 451	803 669	2,98
Energy Recovery	US	USD	51 951	771 992	2,87
SWCC Holdings	JP	JPY	20 500	542 958	2,02
Siemens	DE	EUR	2 429	456 507	1,70
Industrie De Nora	IT	EUR	16 955	228 981	0,85
Array Technologies	US	USD	17 085	211 171	0,78
TKH Group	NL	EUR	3 142	136 163	0,51
				7 763 470	**28,83**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	4 175	1 659 103	6,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	62 000	1 493 146	5,54
ASML Holding	NL	EUR	1 053	936 853	3,48
ANSYS	US	USD	2 797	917 975	3,41
Lam Research	US	USD	873	793 417	2,95
Analog Devices	US	USD	3 764	761 231	2,83
NXP Semiconductors	NL	USD	2 913	741 242	2,75
Keyence	JP	JPY	1 500	664 394	2,47
Palo Alto Networks	US	USD	1 957	574 262	2,13
Autodesk	US	USD	2 365	510 627	1,90
NVIDIA	US	USD	447	389 601	1,45
Sinbon Electronics	TW	TWD	38 000	327 848	1,22
Silergy	CN	TWD	24 000	320 220	1,19
Infineon Technologies	DE	EUR	8 405	293 836	1,09
Rubrik (A)	US	USD	493	16 762	0,06
				10 400 517	**38,62**
Consommation non essentielle					
TopBuild	US	USD	924	377 630	1,40
Aptiv	IE	USD	3 526	250 275	0,93
				627 905	**2,33**
Santé					
STERIS	US	USD	4 001	815 804	3,03
				815 804	**3,03**
Finance					
Axis Bank	IN	INR	48 173	672 507	2,50
				672 507	**2,50**
Immobilier					
Equinix REIT	US	USD	700	496 713	1,84
				496 713	**1,84**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	86	1 703 806	6,33
				1 703 806	**6,33**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	142 900	884 968	3,29
				884 968	**3,29**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Gousto*	GB	GBP	408	18 855	0,07
Gousto (M)*	GB	GBP	121	5 592	0,02
				24 447	**0,09**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 25 294 656)				**27 165 466**	**100,87**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507083 16/05/2024	1 761	3	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633859 16/05/2024	53 084	(251)	(0,00)
		(248)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		(234 288)	(0,87)
Actif net		**26 930 930**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	44,32
Pays-Bas	NL	10,49
Japon	JP	9,70
Irlande	IE	7,26
Province de Taïwan	TW	6,76
Inde	IN	4,84
Royaume-Uni	GB	4,48
Mexique	MX	3,29
Danemark	DK	3,14
Allemagne	DE	2,79
Émirats arabes unis	AE	1,77
Chine	CN	1,19
Italie	IT	0,85
Liquidités et autres passifs nets		(0,87)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Consumer Brands Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Carbios SACA	FR	EUR	265 382	6 479 058	0,56
				6 479 058	**0,56**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	170 310	67 679 444	5,88
Apple	US	USD	287 578	50 081 634	4,35
NVIDIA	US	USD	55 027	47 960 764	4,16
Alphabet (A)	US	USD	236 831	39 150 592	3,40
Salesforce.com	US	USD	96 764	26 310 966	2,28
ASML Holding	NL	EUR	20 794	18 500 209	1,61
Meta Platforms (A)	US	USD	39 146	17 053 142	1,48
SAP	DE	EUR	67 581	12 253 583	1,06
Dassault Systemes	FR	EUR	216 167	8 552 572	0,74
Synopsys	US	USD	14 591	7 854 578	0,68
Cadence Design Systems	US	USD	26 793	7 495 026	0,65
Snowflake (A)	US	USD	25 573	4 004 780	0,35
ANSYS	US	USD	10 850	3 560 994	0,31
Informatica (A)	US	USD	107 261	3 388 380	0,29
Analog Devices	US	USD	15 686	3 172 395	0,28
				317 019 059	**27,52**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	380 379	68 129 673	5,91
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	45 966	38 032 489	3,30
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	251 243	35 029 161	3,04
Marriott International (A)	US	USD	96 339	22 857 316	1,98
Sony	JP	JPY	250 359	20 752 479	1,80
Starbucks	US	USD	216 223	19 157 391	1,66
Chipotle Mexican Grill	US	USD	5 914	18 719 600	1,63
Accor	FR	EUR	334 882	14 780 895	1,28
Moncler	IT	EUR	185 057	12 678 053	1,10
PRADA	IT	HKD	1 543 331	12 631 992	1,10
VF Corporation	US	USD	950 479	11 976 034	1,04
Ermenegildo Zegna	IT	USD	944 301	11 596 017	1,01
Brunello Cucinelli	IT	EUR	112 896	11 591 988	1,01
Hermes International	FR	EUR	4 714	11 337 762	0,98
Airbnb (A)	US	USD	68 359	10 951 049	0,95
Lululemon Athletica	CA	USD	26 337	9 477 225	0,82
adidas	DE	EUR	38 517	9 317 147	0,81
On Holding	CH	USD	212 478	6 850 277	0,59
H World Group	CN	HKD	1 682 032	6 329 475	0,55
Amer Sports	FI	USD	424 235	6 058 070	0,53
Inden Hotels	IN	INR	873 361	6 028 750	0,52
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	61 224	5 475 201	0,48
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	455 447	4 540 184	0,39
Juniper Hotels	IN	INR	803 473	4 469 466	0,39
Kering	FR	EUR	11 717	4 131 342	0,36
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	20 253	4 030 742	0,35
Westlife Foodworld	IN	INR	294 106	2 986 333	0,26
Restaurant Brands International	CA	CAD	39 051	2 985 097	0,26
Tesla	US	USD	8 335	1 531 915	0,13
				394 433 123	**34,24**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	82 704	38 849 778	3,37
Coty (A)	US	USD	2 029 803	23 302 140	2,02
Danone	FR	EUR	345 117	21 630 286	1,88
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1 079 493	10 864 887	0,94
Estee Lauder (A)	US	USD	72 336	10 671 796	0,93
Haleon	GB	GBP	2 164 229	9 194 364	0,80
Remy Cointreau	FR	EUR	58 621	5 599 423	0,49
Honasa Consumer	IN	INR	1 084 467	5 587 555	0,49
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	244 354	3 682 166	0,32
Nestle	CH	CHF	22 866	2 298 237	0,20
				131 680 632	**11,43**
Santé					
EssilorLuxottica	FR	EUR	209 843	45 020 755	3,91
Eli Lilly	US	USD	37 968	29 341 509	2,55
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	194 481	25 147 394	2,18
Align Technology	US	USD	27 463	7 936 469	0,69
Galderma Group	CH	CHF	103 875	7 756 496	0,67
AbbVie	US	USD	38 173	6 201 249	0,54
				121 403 872	**10,54**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	231 203	44 737 794	3,88
Morgan Stanley	US	USD	236 434	21 472 977	1,86
UBS Group	CH	CHF	684 101	18 099 009	1,57
HDFC Bank ADR	IN	USD	211 688	12 316 014	1,07
Home First Finance India	IN	INR	333 963	3 648 537	0,32
				100 274 331	**8,70**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	576	11 372 678	0,99
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	3 462	0,00
				11 376 140	**0,99**
Services de communication					
Netflix	US	USD	44 656	24 691 859	2,14
Walt Disney	US	USD	177 832	19 819 377	1,72
Universal Music Group	NL	EUR	666 061	19 712 788	1,71
				64 224 024	**5,58**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	1 077 079	2 048 433	0,18
Lyst Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	147 536	904 395	0,08
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	1 077 079	12	0,00
				2 952 840	**0,26**
Santé					
Spiber*	JP	JPY	43 285	582 530	0,05
				582 530	**0,05**
Immobilier					
Kitchen United Service (B) (priv.)*	US	USD	206 452	104 671	0,01
Kitchen United Service (C) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	55 533	28 266	0,00
				132 937	**0,01**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 897 259 136)				**1 150 558 545**	**99,88**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73640333 16/05/2024	2 201	8	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73496667 16/05/2024	2 201	4	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35898993 16/05/2024	2 355	(7)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633864 16/05/2024	75 497	(356)	(0,00)
		(351)	**(0,00)**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712456 16/05/2024	21 126 540	39 028	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	539 782	16 189	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931945 16/05/2024	1 643 483	11 213	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470581 16/05/2024	213 492	1 126	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837195 16/05/2024	72 108	74	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82217959 16/05/2024	80 566	50	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13780826 16/05/2024	29 401	(34)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524444 16/05/2024	207 646	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777216 16/05/2024	30 036	(43)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13771447 16/05/2024	29 746	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860901 16/05/2024	253 903	(108)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	520 245	(209)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932932 16/05/2024	221 130	(374)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	589 658	(410)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	460 309	(636)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663501 16/05/2024	435 751	(991)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417110 16/05/2024	240 433	(1 101)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514901 16/05/2024	370 859	(1 359)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281364 16/05/2024	504 174	(1 392)	(0,00)
		60 934	**0,01**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712456 16/05/2024	27 447 685	50 705	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	723 927	21 712	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	2 151 857	14 681	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470581 16/05/2024	270 580	1 428	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837188 16/05/2024	92 118	94	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13780824 16/05/2024	38 355	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777216 16/05/2024	37 610	(54)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	380 970	(62)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13771448 16/05/2024	40 218	(74)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860901 16/05/2024	365 407	(156)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	652 301	(262)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	642 732	(446)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932931 16/05/2024	315 114	(533)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	519 741	(718)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663499 16/05/2024	474 130	(1 078)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281364 16/05/2024	637 105	(1 759)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417111 16/05/2024	402 931	(1 845)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514899 16/05/2024	572 378	(2 097)	(0,00)
		79 491	**0,01**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Consumer Brands Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712455 16/05/2024	354 595	655	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	8 867	266	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931952 16/05/2024	31 883	218	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470556 16/05/2024	3 849	20	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524492 16/05/2024	4 705	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06861026 16/05/2024	4 169	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197211 16/05/2024	8 699	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	8 946	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663455 16/05/2024	5 880	(13)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281380 16/05/2024	8 898	(25)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514853 16/05/2024	7 270	(27)	(0,00)
		1 082	**0,00**
Autres actifs et passifs		1 242 792	0,12
Actif net		**1 151 942 493**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	54,12
France	FR	17,05
Suisse	CH	6,08
Italie	IT	5,55
Pays-Bas	NL	3,32
Inde	IN	3,04
Allemagne	DE	2,35
Danemark	DK	2,18
Japon	JP	1,85
Canada	CA	1,08
Irlande	IE	0,99
Royaume-Uni	GB	0,88
Chine	CN	0,87
Finlande	FI	0,53
Liquidités et autres actifs nets		0,12

Sustainable Demographics Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	224 452	15 122 451	1,42
				15 122 451	**1,42**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	92 318	18 137 463	1,70
Teck Resources (B)	CA	CAD	134 111	6 704 342	0,63
Norsk Hydro	NO	NOK	927 149	5 763 651	0,54
				30 605 456	**2,87**
Industries					
AMETEK	US	USD	136 807	24 056 206	2,25
Johnson Controls International	IE	USD	251 072	16 369 878	1,53
Daikin Industries	JP	JPY	81 520	11 198 469	1,05
Waste Connections (US)	CA	USD	63 991	10 438 874	0,98
Epiroc (B)	SE	SEK	344 149	5 752 656	0,54
MISUMI Group	JP	JPY	328 909	5 381 483	0,50
				73 197 566	**6,85**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	212 263	84 351 266	7,90
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 642 188	39 548 802	3,70
Alphabet (A)	US	USD	237 681	39 291 106	3,68
ASML Holding	NL	EUR	39 809	35 418 111	3,32
Salesforce.com	US	USD	122 354	33 269 380	3,11
NVIDIA	US	USD	31 246	27 233 308	2,55
Apple	US	USD	148 621	25 882 303	2,42
Keyence	JP	JPY	54 818	24 280 545	2,27
Informatica (A)	US	USD	498 317	15 741 841	1,47
Dassault Systemes	FR	EUR	288 588	11 417 886	1,07
				336 434 548	**31,50**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	350 006	62 689 558	5,87
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	47 005	38 892 613	3,64
adidas	DE	EUR	40 447	9 783 972	0,92
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	65 944	9 194 069	0,86
Aptiv	IE	USD	110 445	7 839 399	0,73
VF Corporation	US	USD	250 770	3 159 704	0,30
				131 559 315	**12,32**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	83 214	39 089 106	3,66
Darling Ingredients	US	USD	130 623	5 615 468	0,53
				44 704 574	**4,19**
Santé					
ICON	IE	USD	111 802	33 717 333	3,16
Boston Scientific	US	USD	458 682	32 974 625	3,09
EssilorLuxottica	FR	EUR	142 970	30 673 489	2,87
UnitedHealth Group	US	USD	59 398	28 720 504	2,69
Thermo Fisher Scientific	US	USD	44 811	25 635 518	2,40
IQVIA Holdings	US	USD	92 356	21 541 110	2,02
Stryker	US	USD	54 967	18 551 755	1,74
Elevance Health	US	USD	33 862	17 889 828	1,67
Mettler-Toledo International	US	USD	12 875	15 932 793	1,49
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	85 603	11 068 948	1,04
Sonova Holding (B)	CH	CHF	23 189	6 455 936	0,60
				243 161 839	**22,77**
Finance					
HDFC Bank ADR	IN	USD	515 717	30 004 408	2,81
Visa	US	USD	53 998	14 606 517	1,37
AIA Group	HK	HKD	1 908 582	14 027 643	1,31
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	33 021 091	13 968 178	1,31
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	63 145	13 702 992	1,28
Chailease Holding	TW	TWD	2 498 487	13 212 336	1,24
UBS Group	CH	CHF	389 398	10 302 163	0,96
				109 824 237	**10,28**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	626	12 367 230	1,16
				12 367 230	**1,16**
Services de communication					
Walt Disney	US	USD	65 193	7 265 730	0,68
				7 265 730	**0,68**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1 891 618	11 714 635	1,10
				11 714 635	**1,10**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1 043 276	22 405 243	2,10
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	605 670	11 089 011	1,04
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	822 809	1 709 915	0,16
				35 204 169	**3,30**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	244 266	15 596 516	1,46
				15 596 516	**1,46**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Lyst Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	130 020	797 024	0,07
				797 024	**0,07**
Total des investissements (coût USD 845 990 944)				**1 067 555 290**	**99,95**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,81790000 16/05/2024	35 393 746	426 849	0,04
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04216764 16/05/2024	1 014 295	(7 733)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04209926 16/05/2024	1 135 332	(10 482)	(0,00)
		408 634	**0,04**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	5 976 730	179 251	0,02
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025560 16/05/2024	3 268 297	100 967	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	9 662 666	97 579	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	135 302 926	82 325	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	4 857 948	33 144	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09211861 16/05/2024	808 072	16 647	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	2 376 723	16 174	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	890 462	13 669	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19449845 16/05/2024	776 308	6 412	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,62819992 16/05/2024	1 762 362	2 294	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,24955999 16/05/2024	157 366	1 993	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,25590000 16/05/2024	124 184	1 725	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	865 659	885	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82401001 16/05/2024	450 281	383	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82217999 16/05/2024	572 193	353	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	1 815 782	(295)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,15634008 16/05/2024	66 035	(351)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,15346999 16/05/2024	108 587	(637)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860900 16/05/2024	2 087 778	(891)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	1 444 684	(1 004)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	2 805 857	(3 875)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281363 16/05/2024	2 244 393	(6 198)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	2 797 744	(6 360)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417110 16/05/2024	2 012 302	(9 212)	(0,00)
		524 978	**0,05**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24935690 16/05/2024	239 216	2 411	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24675487 16/05/2024	230 674	(107)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03631598 16/05/2024	430 789	(1 533)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049000 16/05/2024	7 315 704	(90 735)	(0,01)
		(89 964)	**(0,01)**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73640513 16/05/2024	5 724	20	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633861 16/05/2024	183 435	(866)	(0,00)
		(846)	**(0,00)**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	4 186 263	125 552	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93611484 16/05/2024	94 356 265	72 453	0,01
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025560 16/05/2024	2 272 842	70 215	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	6 754 182	68 208	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	3 377 263	23 042	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09211861 16/05/2024	561 954	11 577	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	1 645 023	11 194	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	624 555	9 587	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19449846 16/05/2024	542 642	4 482	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,62820000 16/05/2024	1 258 326	1 638	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,24955986 16/05/2024	112 505	1 425	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,25590028 16/05/2024	85 884	1 193	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	602 040	615	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82401005 16/05/2024	316 666	269	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82218003 16/05/2024	358 736	221	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	1 253 362	(204)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,15634006 16/05/2024	45 943	(244)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,15347013 16/05/2024	75 619	(444)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860900 16/05/2024	1 367 121	(583)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	1 014 189	(705)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	1 914 649	(2 644)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281363 16/05/2024	1 604 608	(4 431)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	1 988 355	(4 520)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417110 16/05/2024	1 660 900	(7 604)	(0,00)
		380 292	**0,04**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Demographics Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	4 665 619	139 929	0,01
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,06025560 16/05/2024	2 104 916	65 027	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	6 161 193	62 219	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	95 407 875	58 051	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	2 945 428	20 096	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09211861 16/05/2024	532 024	10 960	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	1 557 746	10 600	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	621 577	9 542	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19449846 16/05/2024	538 919	4 452	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05878900 16/05/2024	533 379	3 094	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09170729 16/05/2024	142 817	2 291	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,25589999 16/05/2024	89 195	1 239	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,24955995 16/05/2024	89 627	1 135	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	717 223	733	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82400998 16/05/2024	479 652	408	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,15634006 16/05/2024	47 883	(255)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,15347032 16/05/2024	77 792	(457)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860900 16/05/2024	1 337 508	(571)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	1 014 820	(705)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	1 774 985	(2 451)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93179729 16/05/2024	1 066 648	(4 104)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281363 16/05/2024	1 635 804	(4 517)	(0,00)
		376 716	**0,04**
Autres actifs et passifs		(1 024 521)	(0,11)
Actif net		**1 068 130 579**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	48,64
France	FR	12,94
Irlande	IE	8,68
Province de Taïwan	TW	4,94
Japon	JP	3,83
Pays-Bas	NL	3,32
Inde	IN	2,81
Suisse	CH	2,43
Mexique	MX	2,13
Canada	CA	1,60
Espagne	ES	1,46
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,31
Indonésie	ID	1,31
Bermudes	BM	1,28
Danemark	DK	1,04
Allemagne	DE	0,92
Norvège	NO	0,54
Suède	SE	0,54
Brésil	BR	0,16
Royaume-Uni	GB	0,07
Liquidités et autres actifs nets		0,05

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
SRF	IN	INR	928 629	29 137 455	1,86
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	882 183	11 432 794	0,73
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1 421 345	2 865 082	0,18
				43 435 331	**2,78**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	4 656 300	37 128 110	2,37
Havells India	IN	INR	1 656 515	32 985 087	2,11
Techtronic Industries	HK	HKD	1 570 500	21 829 873	1,40
				91 943 070	**5,88**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5 662 000	136 357 920	8,72
Samsung Electronics	KR	KRW	1 574 058	87 944 417	5,62
Infosys ADR	IN	USD	1 794 510	30 120 850	1,93
HCL Technologies	IN	INR	1 796 290	29 368 787	1,88
SK Hynix	KR	KRW	160 665	20 029 002	1,28
ASML Holding	NL	EUR	20 666	18 386 510	1,18
Delta Electronics	TW	TWD	1 831 000	17 974 134	1,15
Advantech	TW	TWD	1 323 449	15 406 065	0,99
				355 587 685	**22,74**
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	430 032	82 465 787	5,27
Li Ning	CN	HKD	19 099 500	50 338 951	3,22
Eicher Motors	IN	INR	727 263	40 064 049	2,56
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	18 058 500	33 008 149	2,11
ANTA Sports Products	CN	HKD	2 848 000	32 399 403	2,07
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2 812 500	27 829 801	1,78
Samsonite International	US	HKD	7 808 400	27 571 611	1,76
Maruti Suzuki India	IN	INR	167 304	25 689 580	1,64
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 901 800	17 797 571	1,14
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	2 536 269	8 109 859	0,52
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2 092 598	1 872 390	0,12
				347 147 151	**22,20**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	25 370 000	52 828 939	3,38
Bid	ZA	ZAR	1 509 588	34 633 955	2,21
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	4 483 834	27 120 147	1,73
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2 629 610	12 120 063	0,78
Yihai International Holding	CN	HKD	2 026 000	4 188 883	0,27
				130 891 987	**8,37**
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	3 837 967	69 880 123	4,47
AIA Group	HK	HKD	8 439 000	62 024 730	3,97
Axis Bank	IN	INR	3 419 709	47 739 996	3,05
ICICI Bank ADR	IN	USD	1 647 491	45 355 427	2,90
Bank Central Asia	ID	IDR	70 627 500	42 530 859	2,72
Chailease Holding	TW	TWD	6 701 237	35 437 044	2,27
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	56 286 800	23 809 754	1,52
ICICI Bank	IN	INR	237 668	3 276 959	0,21
				330 054 892	**21,11**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	752	14 862 607	0,95
				14 862 607	**0,95**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	3 748 180	17 302 950	1,11
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	11 165 975	10 006 757	0,64
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	7 416 347	6 646 404	0,43
MACQ (Beijing Oriental Yuhong(A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	173 400	350 084	0,02
				34 306 195	**2,19**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	7 559 500	46 815 358	2,99
				46 815 358	**2,99**
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4 241 629	40 239 646	2,57
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2 022 152	37 022 932	2,37
				77 262 578	**4,94**
Finance					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	21 783 700	44 848 918	2,87
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2 302 800	23 158 186	1,48
				68 007 104	**4,35**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 06/06/2024	CN	USD	6 285 630	12 690 319	0,81
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	11 678 753	10 466 300	0,67
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	127 230	256 870	0,02
				23 413 489	**1,50**
Non coté					
Matériaux					
Severstal*	RU	USD	838 963	8	0,00
				8	**0,00**
Total des investissements (coût USD 1 634 842 414)				**1 563 727 455**	**100,01**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10256780 16/05/2024	1 764 680	17 290	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91015800 16/05/2024	897 536	(5 588)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90965370 16/05/2024	25 850 717	(175 176)	(0,01)
		(163 474)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs		52 173	0,00
Actif net		**1 563 616 154**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	22,62
Chine	CN	20,47
Province de Taïwan	TW	13,12
Afrique du Sud	ZA	8,01
Corée	KR	6,91
Mexique	MX	6,84
Brésil	BR	5,44
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	5,36
Indonésie	ID	4,24
Singapour	SG	2,37
États-Unis	US	1,76
Pays-Bas	NL	1,18
Irlande	IE	0,95
Canada	CA	0,73
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,01)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	2 359	112 615	1,49
ADNOC Drilling	AE	AED	49 459	51 978	0,69
				164 593	**2,18**
Matériaux					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	9 274	120 188	1,59
Franco-Nevada	CA	CAD	905	110 043	1,46
UltraTech Cement	IN	INR	624	74 506	0,99
Alphamin Resources	MU	CAD	82 230	71 783	0,95
				376 520	**4,99**
Industries					
Container Corp Of India	IN	INR	7 547	92 851	1,23
Industries of Qatar	QA	QAR	23 206	78 076	1,03
Wizz Air Holdings	HU	GBP	1 895	52 785	0,70
				223 712	**2,96**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	27 000	650 241	8,61
Samsung Electronics	KR	KRW	9 872	551 560	7,30
SK Hynix	KR	KRW	1 492	185 997	2,46
FPT	VN	VND	24 955	121 304	1,61
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1 716	113 256	1,50
NAVER	KR	KRW	785	104 226	1,38
ASML Holding	NL	EUR	116	103 205	1,37
Infosys ADR	IN	USD	4 650	78 050	1,03
HCL Technologies	IN	INR	4 338	70 925	0,94
				1 978 764	**26,21**
Consommation non essentielle					
MercadoLibre	UY	USD	92	134 962	1,79
MakeMyTrip	IN	USD	1 172	79 696	1,06
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	20 100	75 340	1,00
				289 998	**3,84**
Consommation courante					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	49 000	114 998	1,52
Universal Robina	PH	PHP	46 690	83 409	1,10
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	14 300	69 571	0,92
				267 978	**3,55**
Santé					
Fortis Healthcare	IN	INR	15 049	79 103	1,05
Granules India	IN	INR	15 279	77 476	1,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	958 500	74 956	0,99
				231 535	**3,07**
Finance					
HDFC Bank ADR	IN	USD	4 235	246 392	3,26
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	20 471	225 181	2,98
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1 737	204 671	2,71
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	11 099	166 346	2,20
HDFC Bank	IN	INR	9 007	163 996	2,17
Bank Central Asia	ID	IDR	262 200	157 893	2,09
OTP Bank	HU	HUF	2 666	132 649	1,76
Home First Finance India	IN	INR	10 804	118 033	1,56
Banca Transilvania	RO	RON	18 062	110 132	1,46
Asia Commercial Bank	VN	VND	100 600	106 574	1,41
ICICI Bank ADR	IN	USD	3 528	97 126	1,29
Chailease Holding	TW	TWD	15 360	81 226	1,08
National Bank of Greece	GR	EUR	9 955	80 411	1,06
TBC Bank Group	GE	GBP	1 658	71 786	0,95
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	163 500	69 162	0,92
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	202 400	65 249	0,86
				2 096 827	**27,77**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24	476 781	6,31
				476 781	**6,31**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	16 300	131 875	1,75
Adnoc Gas	AE	AED	74 645	60 970	0,81
				192 845	**2,55**
Services publics					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	1 071	66 534	0,88
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	4 200	66 013	0,87
				132 547	**1,76**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	15 900	98 467	1,30
				98 467	**1,30**
Industries					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	3 185	112 669	1,49
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	5 964	109 193	1,45
Localiza Rent a Car	BR	BRL	11 145	105 731	1,40
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	39 100	81 255	1,08
				408 848	**5,41**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	31 000	119 155	1,58
Gruma (B)	MX	MXN	4 660	93 255	1,23
				212 410	**2,81**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	72 100	52 358	0,69
				52 358	**0,69**
Finance					
Axis Bank GDR	IN	USD	4 322	302 540	4,01
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	10 700	96 673	1,28
				399 213	**5,29**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 6 956 718)				**7 603 395**	**100,69**
Autres actifs et passifs				(52 364)	(0,69)
Actif net				**7 551 031**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	19,61
Province de Taïwan	TW	11,21
Corée	KR	11,15
Brésil	BR	8,77
Mexique	MX	8,34
Irlande	IE	6,31
Vietnam	VN	4,02
Indonésie	ID	3,87
Canada	CA	3,05
Kazakhstan	KZ	2,71
Hongrie	HU	2,46
Pologne	PL	2,20
Uruguay	UY	1,79
États-Unis	US	1,50
Émirats arabes unis	AE	1,50
Autriche	AT	1,49
Roumanie	RO	1,46
Pays-Bas	NL	1,37
Philippines	PH	1,10
Grèce	GR	1,06
Qatar	QA	1,03
Thaïlande	TH	0,99
Géorgie	GE	0,95
Île Maurice	MU	0,95
Malaisie	MY	0,92
Arabie saoudite	SA	0,88
Liquidités et autres passifs nets		(0,69)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Europe Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	99 390	4 440 745	2,07
TotalEnergies	FR	EUR	46 580	3 194 922	1,49
Neste	FI	EUR	62 453	1 332 747	0,62
				8 968 414	**4,18**
Services publics					
Enel	IT	EUR	789 157	4 877 779	2,27
SSE	GB	GBP	214 220	4 181 093	1,95
				9 058 872	**4,23**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	33 428	6 146 741	2,87
DSM Firmenich	CH	EUR	41 223	4 357 271	2,03
UPM-Kymmene	FI	EUR	122 199	4 022 791	1,88
				14 526 803	**6,78**
Industries					
RELX	GB	GBP	224 852	8 698 208	4,06
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	93 336	6 968 466	3,25
Epiroc (B)	SE	SEK	354 980	5 553 565	2,59
Kone (B)	FI	EUR	90 323	4 136 793	1,93
Rexel	FR	EUR	139 813	3 415 632	1,59
Wizz Air Holdings	HU	GBP	111 533	2 907 723	1,36
Legrand	FR	EUR	29 045	2 813 299	1,31
				34 493 686	**16,09**
Technologies de l'information					
ASML Holding	NL	EUR	12 178	10 140 621	4,73
SAP	DE	EUR	41 401	7 025 750	3,28
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	862 549	4 109 707	1,92
Infineon Technologies	DE	EUR	58 116	1 901 556	0,89
				23 177 634	**10,81**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	8 592	6 653 645	3,10
Zalando	DE	EUR	127 535	3 145 013	1,47
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	22 441	2 063 702	0,96
Dr. Martens	GB	GBP	2 180 364	1 940 739	0,91
				13 803 099	**6,44**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	197 939	9 597 457	4,48
Danone	FR	EUR	151 005	8 857 953	4,13
Nestle	CH	CHF	63 209	5 945 939	2,77
				24 401 349	**11,38**
Santé					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	63 459	8 964 726	4,18
Roche Holding	CH	CHF	37 030	8 334 314	3,89
Convatec Group	GB	GBP	1 694 167	4 960 445	2,31
Qiagen (DE)	NL	EUR	107 798	4 212 746	1,96
Lonza Group	CH	CHF	7 747	4 034 176	1,88
Merck	DE	EUR	19 604	2 920 016	1,36
UCB	BE	EUR	14 724	1 833 874	0,86
				35 260 297	**16,45**
Finance					
BNP Paribas (France)	FR	EUR	120 861	8 171 412	3,81
ING Groep	NL	EUR	470 847	6 997 728	3,26
AXA	FR	EUR	171 233	5 554 799	2,59
SCOR	FR	EUR	124 717	3 821 329	1,78
ASR Nederland	NL	EUR	73 324	3 444 028	1,61
Deutsche Boerse	DE	EUR	18 108	3 280 264	1,53
				31 269 560	**14,58**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	61 959	1 684 046	0,79
				1 684 046	**0,79**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	424	6 055 455	2,82
				6 055 455	**2,82**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
AIB Group	IE	EUR	1 218 447	5 928 963	2,77
				5 928 963	**2,77**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	114 056	3 541 439	1,65
				3 541 439	**1,65**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 200 365 038)	**212 169 615**	**98,95**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,37062799 16/05/2024	5 850 746	49 105	0,02
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	280 774	4 844	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	582 567	4 150	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,29543890 16/05/2024	70 673	382	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17101504 16/05/2024	1 054 708	377	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,26009931 16/05/2024	66 615	266	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03976352 16/05/2024	59 882	26	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03956856 16/05/2024	58 284	(261)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03941342 16/05/2024	67 156	(563)	(0,00)
		58 326	**0,03**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665057 16/05/2024	201 607	3 478	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860699 16/05/2024	464 399	3 308	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17101503 16/05/2024	921 142	329	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93906411 16/05/2024	64 636	253	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07392000 16/05/2024	53 635	244	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883585 16/05/2024	49 576	182	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944504 16/05/2024	66 483	24	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06676799 16/05/2024	67 587	(145)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	4 841 789	(8 406)	(0,00)
		(733)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	8 286 070	18 615	0,01
			18 615	**0,01**

Autres actifs et passifs	2 164 756	1,02
Actif net	**214 410 579**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	25,93
Royaume-Uni	GB	18,85
Pays-Bas	NL	11,56
Suisse	CH	10,57
Allemagne	DE	9,31
Irlande	IE	5,59
Suède	SE	4,51
Finlande	FI	4,43
Italie	IT	2,27
Autriche	AT	2,07
Espagne	ES	1,65
Hongrie	HU	1,36
Belgique	BE	0,86
Liquidités et autres actifs nets		1,05

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Lanxess	DE	EUR	50 243	1 332 944	1,31
Hexpol	SE	SEK	121 045	1 292 571	1,27
Elopak	NO	NOK	424 715	1 208 655	1,19
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	25 675	1 125 061	1,10
Wienerberger	AT	EUR	32 243	1 082 062	1,06
SIG Group	CH	CHF	43 894	824 012	0,81
RHI Magnesita	AT	GBP	18 927	802 459	0,79
Titan Cement International	BE	EUR	23 427	696 958	0,68
Huhtamaki	FI	EUR	17 287	621 653	0,61
Aluflexpack	CH	CHF	32 683	490 170	0,48
Nabaltec	DE	EUR	18 214	268 662	0,26
				9 745 207	**9,57**
Industries					
Balfour Beatty	GB	GBP	409 832	1 746 195	1,71
Aalberts	NL	EUR	30 125	1 353 199	1,33
Forbo Holding	CH	CHF	1 176	1 276 602	1,25
Rexel	FR	EUR	51 583	1 260 178	1,24
TKH Group	NL	EUR	31 055	1 259 578	1,24
GlobalData	GB	GBP	504 655	1 253 010	1,23
RS GROUP	GB	GBP	135 371	1 168 472	1,15
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	297 795	1 168 387	1,15
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	289 759	1 065 593	1,05
Interpump Group	IT	EUR	24 046	987 791	0,97
Teleperformance	FR	EUR	11 449	978 679	0,96
Stabilus	DE	EUR	16 396	954 255	0,94
Fintel	GB	GBP	254 534	882 394	0,87
Inspired Energy	GB	GBP	828 496	722 888	0,71
Big Technologies	GB	GBP	296 869	521 532	0,51
RWS Holdings	GB	GBP	171 602	346 886	0,34
Bergman & Beving	SE	SEK	5 998	113 619	0,11
				17 059 258	**16,75**
Technologies de l'information					
Atea	NO	NOK	95 796	1 151 943	1,13
Bytes Technology Group	GB	GBP	195 079	1 115 404	1,09
Sopra Steria Group	FR	EUR	5 363	1 104 808	1,08
Scout24	DE	EUR	14 997	1 036 299	1,02
Spectris	GB	GBP	26 199	1 021 785	1,00
Lectra	FR	EUR	30 479	975 332	0,96
accesso Technology Group	GB	GBP	124 243	960 371	0,94
ams-OSRAM	AT	CHF	827 156	942 230	0,92
Karnov Group (B)	SE	SEK	148 705	836 818	0,82
Renishaw	GB	GBP	17 011	826 780	0,81
Aptitude Software Group	GB	GBP	230 827	811 023	0,80
Alten	FR	EUR	7 118	787 926	0,77
Keywords Studios	IE	GBP	42 270	569 316	0,56
				12 140 035	**11,92**
Consommation non essentielle					
GN Store Nord	DK	DKK	69 103	1 765 966	1,73
Ipsos	FR	EUR	26 784	1 684 706	1,65
Coats Group	GB	GBP	1 707 770	1 630 090	1,60
Pirelli & C	IT	EUR	205 347	1 225 511	1,20
Dowlais Group	GB	GBP	1 237 353	1 183 968	1,16
4imprint Group	GB	GBP	16 058	1 181 039	1,16
Ascential	GB	GBP	313 458	1 148 341	1,13
Future	GB	GBP	146 165	1 134 964	1,11
Autoliv SDR	SE	SEK	9 554	1 056 198	1,04
The Gym Group	GB	GBP	793 291	1 021 997	1,00
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	636 032	996 688	0,98
Schibsted (A)	NO	NOK	35 091	941 738	0,92
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	423 393	921 823	0,90
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	226 799	899 929	0,88
Auction Technology Group	GB	GBP	151 838	887 372	0,87
Pebble Group	GB	GBP	1 140 502	774 727	0,76
Cairn Homes	IE	GBP	480 934	763 782	0,75
M&C Saatchi	GB	GBP	268 654	591 529	0,58
Novem Group	LU	EUR	101 166	588 786	0,58
Dr. Martens	GB	GBP	653 582	581 752	0,57
Stillfront Group	SE	SEK	611 884	549 681	0,54
Puma	DE	EUR	11 949	520 263	0,51
Bike24 Holding	DE	EUR	60 455	82 824	0,08
				22 133 674	**21,73**
Consommation courante					
Premier Foods	GB	GBP	925 932	1 754 615	1,72
Tate & Lyle	GB	GBP	159 099	1 227 941	1,21
Cranswick	GB	GBP	22 507	1 136 112	1,12
Britvic	GB	GBP	105 027	1 087 991	1,07
Greencore Group (Royaume-Uni)	IE	GBP	702 225	1 083 967	1,06
				6 290 626	**6,18**
Santé					
Craneware	GB	GBP	48 894	1 219 710	1,20
Nexus	DE	EUR	11 359	587 240	0,58
				1 806 950	**1,77**
Finance					
JTC	GB	GBP	157 609	1 578 239	1,55
Alpha Group Intionational	GB	GBP	62 050	1 555 168	1,53
KBC Ancora	BE	EUR	32 176	1 459 177	1,43
IG Group Holdings	GB	GBP	164 030	1 436 976	1,41
ASR Nederland	NL	EUR	29 987	1 408 500	1,38
VZ Holding	CH	CHF	11 680	1 265 571	1,24
SCOR	FR	EUR	40 640	1 245 204	1,22
Banca Generali	IT	EUR	33 677	1 239 969	1,22
Intermediate Capital Group	GB	GBP	47 135	1 159 281	1,14
Molten Ventures	GB	GBP	300 888	984 943	0,97
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	53 935	647 222	0,64
				13 980 250	**13,72**
Immobilier					
Urban Logistics REIT	GB	GBP	834 605	1 131 915	1,11
CTP	NL	EUR	59 446	948 753	0,93
Derwent London REIT	GB	GBP	38 664	931 016	0,91
Tritax EuroBox	GB	GBP	1 130 082	734 560	0,72
				3 746 244	**3,68**
Fonds de placement à capital fixe					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	358 832	1 971 008	1,93
				1 971 008	**1,93**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	167	2 380 349	2,34
				2 380 349	**2,34**
Services de communication					
Tele2 (B)	SE	SEK	123 452	1 078 681	1,06
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	100 988	1 017 956	1,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	69 622	994 207	0,98
				3 090 844	**3,03**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	246 448	1 237 168	1,21
				1 237 168	**1,21**
Consommation non essentielle					
Glenveagh Properties	IE	EUR	770 964	983 750	0,97
				983 750	**0,97**
Santé					
Uniphar	IE	EUR	343 760	883 464	0,87
				883 464	**0,87**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	185 409	1 375 735	1,35
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	37 858	1 374 234	1,35
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	1 267 655	1 282 867	1,26
				4 032 836	**3,96**
Total des investissements (coût EUR 97 672 649)				**101 481 663**	**99,62**
Autres actifs et passifs				382 096	0,38
Actif net				**101 863 759**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	41,73
France	FR	8,53
Irlande	IE	7,76
Allemagne	DE	5,80
Pays-Bas	NL	4,88
Suède	SE	4,84
Italie	IT	4,39
Espagne	ES	3,96
Suisse	CH	3,79
Norvège	NO	3,24
Autriche	AT	2,78
Belgique	BE	2,12
Bermudes	BM	1,93
Danemark	DK	1,73
Grèce	GR	0,98
Finlande	FI	0,61
Luxembourg	LU	0,58
Liquidités et autres actifs nets		0,38

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Eurozone Equity Fund [9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Neoen	FR	EUR	480 407	13 816 516	2,62
Enel	IT	EUR	1 255 665	7 761 268	1,47
				21 577 784	**4,09**
Matériaux					
Symrise	DE	EUR	127 882	12 877 699	2,44
				12 877 699	**2,44**
Industries					
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	119 261	25 653 081	4,86
RELX (NL)	GB	EUR	418 788	16 207 114	3,07
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	545 618	14 960 853	2,83
Legrand	FR	EUR	136 587	13 229 864	2,51
Kone (B)	FI	EUR	218 644	10 013 904	1,90
Deutsche Post	DE	EUR	223 468	8 773 359	1,66
Vestas Wind Systems	DK	DKK	226 575	5 723 447	1,08
				94 561 622	**17,91**
Technologies de l'information					
ASML Holding	NL	EUR	56 402	46 966 301	8,90
SAP	DE	EUR	185 890	31 545 520	5,98
Dassault Systemes	FR	EUR	360 165	13 336 924	2,53
Infineon Technologies	DE	EUR	389 378	12 740 450	2,41
Alten	FR	EUR	54 104	5 989 275	1,13
				110 578 470	**20,95**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	43 571	33 741 258	6,39
BMW	DE	EUR	177 308	18 165 189	3,44
Kering	FR	EUR	15 481	5 108 846	0,97
				57 015 293	**10,80**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	66 251	29 127 274	5,52
Nestle	CH	CHF	131 177	12 339 568	2,34
				41 466 842	**7,85**
Santé					
EssilorLuxottica	FR	EUR	98 586	19 796 088	3,75
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	153 442	18 569 723	3,52
BioMerieux	FR	EUR	147 083	14 708 273	2,79
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	23 860	4 843 529	0,92
				57 917 613	**10,97**
Finance					
Allianz	DE	EUR	86 139	22 964 689	4,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	39 732	16 377 385	3,10
Edenred	FR	EUR	291 372	12 954 414	2,45
Deutsche Boerse	DE	EUR	70 886	12 841 028	2,43
Tryg	DK	DKK	424 181	7 877 099	1,49
				73 014 615	**13,83**
Immobilier					
Gecina REIT	FR	EUR	64 116	6 155 175	1,17
				6 155 175	**1,17**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	363 917	12 300 380	2,33
				12 300 380	**2,33**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	149 462	8 931 824	1,69
				8 931 824	**1,69**
Finance					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2 661 557	27 081 339	5,13
				27 081 339	**5,13**
Total des investissements (coût EUR 422 403 170)				**523 478 656**	**99,16**
Autres actifs et passifs				4 427 207	0,84
Actif net				**527 905 863**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	40,43
Allemagne	DE	25,82
Espagne	ES	9,15
Pays-Bas	NL	8,90
Danemark	DK	6,09
Royaume-Uni	GB	3,07
Suisse	CH	2,34
Finlande	FI	1,90
Italie	IT	1,47
Liquidités et autres actifs nets		0,84

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Future Connectivity Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Industries					
CACI International	US	USD	18 563	7 502 979	2,90
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	40 310	5 925 973	2,29
				13 428 952	**5,18**
Technologies de l'information					
Alphabet	US	USD	56 052	9 368 531	3,62
Salesforce.com	US	USD	32 709	8 893 904	3,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	62 695	8 705 201	3,36
NXP Semiconductors	NL	USD	33 855	8 614 743	3,33
Accenture (A)	IE	USD	27 147	8 172 876	3,16
ASML Holding	NL	EUR	8 919	7 935 221	3,06
PTC	US	USD	43 533	7 703 164	2,97
Qualcomm	US	USD	45 974	7 693 289	2,97
Samsung Electronics	KR	KRW	128 523	7 180 727	2,77
Motorola Solutions	US	USD	20 709	7 097 596	2,74
SAP	DE	EUR	38 348	6 953 106	2,68
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1 249 221	6 359 467	2,46
Autodesk	US	USD	29 029	6 267 651	2,42
Apple	US	USD	34 338	5 979 963	2,31
Workday (A)	US	USD	23 813	5 862 522	2,26
Qorvo	US	USD	49 218	5 791 482	2,24
ANSYS	US	USD	16 793	5 511 463	2,13
Microsoft	US	USD	13 839	5 499 480	2,12
Analog Devices	US	USD	27 080	5 476 659	2,11
Cisco Systems	US	USD	115 784	5 474 846	2,11
Dassault Systemes	FR	EUR	138 113	5 464 401	2,11
Oracle	US	USD	43 736	5 004 273	1,93
Texas Instruments	US	USD	24 955	4 457 213	1,72
VeriSign	US	USD	20 775	3 580 987	1,38
Nutanix (A)	US	USD	54 028	3 334 608	1,29
Skyworks Solutions	US	USD	28 890	3 119 831	1,20
Zoom Video Communications	US	USD	44 414	2 742 120	1,06
Informatica (A)	US	USD	85 948	2 715 097	1,05
Marvell Technology	US	USD	38 043	2 560 294	0,99
Elastic	US	USD	24 009	2 490 213	0,96
Meta Platforms (A)	US	USD	5 203	2 266 583	0,88
Trimble	US	USD	26 521	1 589 404	0,61
				179 866 915	**69,44**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	52 645	9 429 246	3,64
Electronic Arts	US	USD	62 644	7 945 139	3,07
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	68 888	5 150 067	1,99
NetEase	CN	HKD	232 900	4 401 929	1,70
Prosus	NL	EUR	116 523	3 922 964	1,51
Sony	JP	JPY	34 500	2 859 730	1,10
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	67 148	1 590 571	0,61
				35 299 646	**13,63**
Santé					
Veeva Systems (A)	US	USD	18 535	3 714 970	1,43
				3 714 970	**1,43**
Finance					
Wise	GB	GBP	247 347	2 403 405	0,93
Adyen	NL	EUR	1 718	2 074 592	0,80
				4 477 997	**1,73**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	51	1 014 815	0,39
				1 014 815	**0,39**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	57 457	9 389 623	3,63
Walt Disney	US	USD	35 670	3 975 422	1,53
				13 365 045	**5,16**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	119 640	7 639 084	2,95
				7 639 084	**2,95**
Non coté					
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	610 922	756 932	0,29
				756 932	**0,29**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 251 118 992)				**259 564 358**	**100,21**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,81790030 16/05/2024	336 600	4 059	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04214524 16/05/2024	13 075	(107)	(0,00)
		3 952	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	1 093 882	2 017	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	58 370	1 751	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246209 16/05/2024	28 084	431	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	25 146	254	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	33 471	81	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470574 16/05/2024	13 043	69	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80180406 16/05/2024	3 991	14	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524441 16/05/2024	10 906	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774372 16/05/2024	23 115	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942423 16/05/2024	24 278	(39)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281343 16/05/2024	18 332	(51)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514931 16/05/2024	15 395	(56)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417086 16/05/2024	16 143	(74)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,34105166 16/05/2024	25 336	(190)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,32779300 16/05/2024	45 716	(830)	(0,00)
		3 343	**0,00**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24803407 16/05/2024	106 647	503	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24501047 16/05/2024	27 575	(208)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00048995 16/05/2024	402 651	(4 994)	(0,00)
		(4 699)	**(0,00)**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507037 16/05/2024	1 981	3	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633851 16/05/2024	62 005	(293)	(0,00)
		(290)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	3 897 040	7 186	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	230 575	6 915	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246209 16/05/2024	110 916	1 703	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	91 417	923	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	131 339	320	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470591 16/05/2024	45 221	239	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80180489 16/05/2024	14 467	49	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06909630 16/05/2024	63 609	2	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	40 631	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	75 064	(104)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932924 16/05/2024	85 599	(145)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281367 16/05/2024	64 000	(177)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514892 16/05/2024	54 202	(199)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417117 16/05/2024	60 081	(275)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,34104829 16/05/2024	92 109	(692)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,32780331 16/05/2024	187 024	(3 395)	(0,00)
		12 343	**0,00**
Autres actifs et passifs		(555 170)	(0,21)
Actif net		**259 023 837**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	65,00
Pays-Bas	NL	8,70
Chine	CN	3,69
Irlande	IE	3,55
Province de Taïwan	TW	3,36
Espagne	ES	2,95
Corée	KR	2,77
France	FR	2,72
Allemagne	DE	2,68
Suède	SE	2,46
Royaume-Uni	GB	1,22
Japon	JP	1,10
Liquidités et autres passifs nets		(0,21)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Fund [4,9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	3 090	208 189	3,56
SSE	GB	GBP	9 400	196 025	3,35
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	3 300	102 921	1,76
				507 135	**8,68**
Matériaux					
Ecolab	US	USD	370	84 268	1,44
				84 268	**1,44**
Industries					
Tetra Tech	US	USD	800	156 256	2,67
Epiroc (B)	SE	SEK	8 200	137 068	2,35
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1 000	122 002	2,09
Daifuku	JP	JPY	5 800	119 694	2,05
Norfolk Southern	US	USD	500	116 440	1,99
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3 100	86 529	1,48
Advanced Drainage Systems	US	USD	470	75 961	1,30
nVent Electric	GB	USD	800	58 488	1,00
Array Technologies	US	USD	3 100	38 316	0,66
Energy Recovery	US	USD	2 100	31 206	0,53
				941 960	**16,12**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	870	345 729	5,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9 000	216 747	3,71
Capgemini	FR	EUR	700	148 012	2,53
Salesforce.com	US	USD	540	146 831	2,51
Informatica (A)	US	USD	4 500	142 155	2,43
Alphabet (A)	US	USD	700	115 717	1,98
Nutanix (A)	US	USD	1 800	111 096	1,90
ASML Holding	NL	EUR	120	106 764	1,83
NVIDIA	US	USD	95	82 801	1,42
Infineon Technologies	DE	EUR	2 300	80 407	1,38
Keyence	JP	JPY	100	44 293	0,76
				1 540 552	**26,36**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	1 300	156 429	2,68
Aptiv	IE	USD	1 500	106 470	1,82
Tesla	US	USD	400	73 516	1,26
				336 415	**5,76**
Consommation courante					
Haleon	GB	GBP	30 000	127 450	2,18
				127 450	**2,18**
Santé					
Boston Scientific	US	USD	3 100	222 859	3,81
UnitedHealth Group	US	USD	390	188 577	3,23
ICON	IE	USD	530	159 837	2,74
HCA Healthcare	US	USD	500	154 755	2,65
Elevance Health	US	USD	250	132 078	2,26
STERIS	US	USD	600	122 340	2,09
Danaher	US	USD	460	113 201	1,94
Insulet	US	USD	530	91 621	1,57
Lonza Group	CH	CHF	100	55 639	0,95
Guardant Health	US	USD	900	16 236	0,28
				1 257 143	**21,51**
Finance					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	760	164 928	2,82
HDFC Bank ADR	IN	USD	2 600	151 268	2,59
MasterCard	US	USD	300	136 191	2,33
AIA Group	HK	HKD	15 000	110 247	1,89
Wise	GB	GBP	7 500	72 875	1,25
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	180 000	54 566	0,93
Chailease Holding	TW	TWD	10 200	53 939	0,92
				744 014	**12,73**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	90 496	1,55
				90 496	**1,55**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3 000	130 618	2,24
				130 618	**2,24**
Industries					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	900	80 631	1,38
				80 631	**1,38**
Total des investissements (coût USD 5 253 483)				**5 840 682**	**99,95**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73506897 16/05/2024	2 128	4	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633854 16/05/2024	56 328	(266)	(0,00)
		(262)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		3 352	0,05
Actif net		**5 843 772**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	49,73
Irlande	IE	9,72
Royaume-Uni	GB	7,78
Suède	SE	5,02
Province de Taïwan	TW	4,63
France	FR	4,29
Bermudes	BM	2,82
Japon	JP	2,81
Inde	IN	2,59
Canada	CA	2,09
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,89
Pays-Bas	NL	1,83
Chine	CN	1,48
Allemagne	DE	1,38
Suisse	CH	0,95
Indonésie	ID	0,93
Liquidités et autres actifs nets		0,05

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Healthcare Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Consommation non essentielle					
GN Store Nord	DK	DKK	513 511	13 123 141	0,83
				13 123 141	**0,83**
Consommation courante					
Haleon	GB	GBP	6 025 000	23 956 386	1,52
				23 956 386	**1,52**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	314 823	142 473 900	9,03
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	928 114	112 321 318	7,12
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	660 824	93 353 258	5,92
Eli Lilly	US	USD	118 188	85 483 002	5,42
Boston Scientific	US	USD	1 224 446	82 386 100	5,22
Thermo Fisher Scientific	US	USD	144 453	77 344 350	4,90
Stryker	US	USD	239 194	75 557 377	4,79
ICON	IE	USD	218 832	61 767 381	3,91
HCA Healthcare	US	USD	210 849	61 078 940	3,87
Roche Holding	CH	CHF	260 871	58 714 100	3,72
Elevance Health	US	USD	111 083	54 926 398	3,48
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	62 963	52 645 133	3,34
Intuitive Surgical	US	USD	115 101	40 045 405	2,54
IQVIA Holdings	US	USD	182 957	39 939 063	2,53
AbbVie	US	USD	253 822	38 591 828	2,45
Cigna Group	US	USD	111 716	37 264 831	2,36
McKesson	US	USD	69 877	35 038 051	2,22
Sonova Holding (B)	CH	CHF	129 157	33 655 099	2,13
Convatec Group	GB	GBP	11 110 659	32 531 513	2,06
Mettler-Toledo International	US	USD	25 021	28 979 775	1,84
Coloplast (B)	DK	DKK	252 918	28 702 614	1,82
EssilorLuxottica	FR	EUR	134 330	26 973 496	1,71
UCB	BE	EUR	213 977	26 650 826	1,69
Insulet	US	USD	159 391	25 788 699	1,63
Sanofi	FR	EUR	273 144	25 424 201	1,61
Merck	US	USD	201 103	24 566 340	1,56
Abbott Laboratories	US	USD	218 701	21 758 573	1,38
BioMerieux	FR	EUR	206 064	20 606 362	1,31
Biogen	US	USD	83 452	16 930 865	1,07
Dexcom	US	USD	139 083	16 727 199	1,06
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	541 854	16 210 604	1,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	46 348	15 671 149	0,99
Tecan Group	CH	CHF	37 317	12 449 759	0,79
TransMedics Group	US	USD	69 058	6 075 599	0,39
				1 528 633 108	**96,87**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 045	19 318 144	1,22
				19 318 144	**1,22**
Non coté					
Santé					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	398 060	467 560	0,03
				467 560	**0,03**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 1 232 125 756)				**1 585 498 341**	**100,47**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702367 16/05/2024	1 018 460	1 771	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860699 16/05/2024	131 547	937	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00599696 16/05/2024	14 658	113	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106779 16/05/2024	114 133	46	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	126 700	(17)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,96866394 16/05/2024	23 021	(246)	(0,00)
		2 604	**0,00**
Autres actifs et passifs		(7 486 009)	(0,47)
Actif net		**1 578 014 936**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	62,09
Danemark	DK	9,77
Royaume-Uni	GB	9,50
Suisse	CH	6,64
Irlande	IE	5,14
France	FR	4,63
Belgique	BE	1,69
Japon	JP	1,03
Liquidités et autres passifs nets		(0,47)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Japan Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Nippon Gas	JP	JPY	358 486	922 007 656	1,73
				922 007 656	**1,73**
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	343 686	2 113 727 833	3,97
Maeda Kosen	JP	JPY	193 753	670 012 041	1,26
NOF	JP	JPY	236 508	501 627 666	0,94
FP	JP	JPY	145 677	369 977 872	0,69
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	79 320	357 211 363	0,67
				4 012 556 775	**7,53**
Industries					
ITOCHU	JP	JPY	383 733	2 739 961 507	5,14
Hitachi	JP	JPY	176 438	2 578 182 068	4,84
Kajima	JP	JPY	464 987	1 409 517 540	2,64
AGC	JP	JPY	145 967	851 941 906	1,60
Kubota	JP	JPY	327 145	831 118 032	1,56
MISUMI Group	JP	JPY	279 070	719 310 318	1,35
Central Japan Railway	JP	JPY	150 611	545 768 026	1,02
GS Yuasa	JP	JPY	134 360	400 752 753	0,75
				10 076 552 150	**18,90**
Technologies de l'information					
Tokyo Electron	JP	JPY	55 717	1 939 406 459	3,64
Keyence	JP	JPY	23 409	1 633 403 593	3,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	448 930	1 304 216 420	2,45
NEC	JP	JPY	97 021	1 113 668 278	2,09
Shimadzu	JP	JPY	230 607	992 494 384	1,86
Nomura Research Institute	JP	JPY	230 607	882 930 010	1,66
Renesas Electronics	JP	JPY	244 343	631 966 211	1,19
				8 498 085 355	**15,94**
Consommation non essentielle					
Toyota Motor	JP	JPY	751 505	2 699 824 241	5,06
Sony	JP	JPY	145 677	1 902 281 734	3,57
Sumitomo Forestry	JP	JPY	246 761	1 203 058 305	2,26
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	296 675	1 103 901 629	2,07
Fast Retailing	JP	JPY	23 602	978 855 593	1,84
Resorttrust	JP	JPY	328 016	858 295 836	1,61
Oriental Land	JP	JPY	162 799	710 042 885	1,33
Denso	JP	JPY	207 102	558 001 364	1,05
				10 014 261 587	**18,79**
Consommation courante					
Ajinomoto	JP	JPY	170 054	999 143 139	1,87
Asahi Group Holdings	JP	JPY	159 413	861 415 827	1,62
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	169 473	522 685 770	0,98
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	142 388	439 453 818	0,82
Takara Holdings	JP	JPY	394 954	409 458 041	0,77
Yakult Honsha	JP	JPY	124 687	384 651 994	0,72
				3 616 808 589	**6,78**
Santé					
Terumo	JP	JPY	418 266	1 124 467 156	2,11
Sawai Group Holdings	JP	JPY	137 745	810 501 009	1,52
Shionogi	JP	JPY	71 775	529 317 718	0,99
Nippon Shinyaku	JP	JPY	92 088	402 093 307	0,75
				2 866 379 190	**5,38**
Finance					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	520 608	2 594 504 254	4,87
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1 599 065	2 522 456 493	4,73
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	191 818	1 721 420 360	3,23
ORIX	JP	JPY	426 198	1 380 330 740	2,59
Resona Holdings	JP	JPY	688 727	689 252 992	1,29
				8 907 964 839	**16,71**
Immobilier					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	177 018	514 066 270	0,96
				514 066 270	**0,96**
Services de communication					
KDDI	JP	JPY	209 133	917 221 560	1,72
Internet Initiative Japan	JP	JPY	336 625	901 391 613	1,69
				1 818 613 173	**3,41**
Total des investissements (coût JPY 38 634 117 727)				**51 247 295 584**	**96,13**

	Exposition sous-jacente JPY	Gain/(perte) non réalisé(e) JPY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)			
Acheté SGD, vendu JPY, taux contractuel 0,00888931 16/05/2024	59 104 668	1 494 647	0,00
Acheté JPY, vendu SGD, taux contractuel 113,25252632 16/05/2024	2 191 448	(39 650)	(0,00)
Acheté JPY, vendu SGD, taux contractuel 114,12909879 16/05/2024	37 243 089	(390 803)	(0,00)
		1 064 194	**0,00**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655353 16/05/2024	2 466 778 248	74 242 335	0,14
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646709 16/05/2024	190 765 921	3 149 562	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638604 16/05/2024	152 896 087	576 457	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,17520997 16/05/2024	93 947 706	(601 783)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,31809989 16/05/2024	307 149 425	(5 596 426)	(0,01)
		71 770 145	**0,13**
Actions I-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655353 16/05/2024	61 127 382	1 839 743	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,76046875 16/05/2024	2 011 930	(43 796)	(0,00)
		1 795 947	**0,00**
Autres actifs et passifs		1 986 820 084	3,73
Actif net		**53 308 745 954**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	96,13
Liquidités et autres actifs nets		3,87

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable US Equity Fund [9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	63 384	4 270 497	4,91
				4 270 497	**4,91**
Industries					
Norfolk Southern	US	USD	10 496	2 444 308	2,81
Tetra Tech	US	USD	10 161	1 984 647	2,28
Johnson Controls International	IE	USD	27 423	1 787 980	2,06
nVent Electric	GB	USD	16 940	1 238 483	1,42
Array Technologies	US	USD	88 472	1 093 514	1,26
AGCO	US	USD	8 000	919 600	1,06
Energy Recovery	US	USD	16 967	252 130	0,29
UL Solutions (A)	US	USD	5 562	194 281	0,22
				9 914 943	**11,40**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	16 548	6 576 010	7,56
Salesforce.com	US	USD	14 417	3 920 126	4,51
Informatica (A)	US	USD	89 800	2 836 782	3,26
Nutanix (A)	US	USD	37 686	2 325 980	2,67
NXP Semiconductors	NL	USD	8 650	2 201 079	2,53
Alphabet (A)	US	USD	11 046	1 826 014	2,10
Lam Research	US	USD	1 857	1 687 716	1,94
NVIDIA	US	USD	1 819	1 585 422	1,82
Autodesk	US	USD	4 840	1 045 004	1,20
Micron Technology	US	USD	7 316	839 657	0,97
				24 843 790	**28,56**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	22 795	2 742 922	3,15
Aptiv	IE	USD	35 529	2 521 848	2,90
Tesla	US	USD	9 000	1 654 110	1,90
Grand Canyon Education	US	USD	11 794	1 553 860	1,79
Planet Fitness (A)	US	USD	12 287	730 216	0,84
				9 202 956	**10,58**
Consommation courante					
Vital Farms	US	USD	83 558	2 210 109	2,54
				2 210 109	**2,54**
Santé					
ICON	IE	USD	12 175	3 671 737	4,22
UnitedHealth Group	US	USD	7 453	3 603 749	4,14
Boston Scientific	US	USD	46 484	3 341 735	3,84
Elevance Health	US	USD	5 305	2 802 685	3,22
HCA Healthcare	US	USD	8 878	2 747 830	3,16
Stryker	US	USD	7 561	2 551 875	2,93
Insulet	US	USD	13 687	2 366 072	2,72
Danaher	US	USD	7 807	1 921 225	2,21
IQVIA Holdings	US	USD	7 930	1 849 593	2,13
STERIS	US	USD	8 000	1 631 200	1,87
TransMedics Group	US	USD	5 000	470 000	0,54
				26 957 701	**30,99**
Finance					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	15 366	3 334 576	3,83
Visa	US	USD	11 063	2 992 542	3,44
				6 327 118	**7,27**
Immobilier					
Sun Communities REIT	US	USD	10 926	1 245 892	1,43
HASI Capital REIT	US	USD	21 858	552 242	0,63
				1 798 134	**2,07**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	33	654 413	0,75
				654 413	**0,75**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	11 604	399 410	0,46
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	10 300	354 526	0,41
Farmers Bus (F) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	7 100	244 382	0,28
				998 318	**1,15**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	49 582	61 432	0,07
				61 432	**0,07**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 79 484 502)				**87 239 410**	**100,28**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	3 276 523	6 042	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524436 16/05/2024	47 367	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720211 16/05/2024	40 518	(71)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281367 16/05/2024	35 377	(98)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663505 16/05/2024	58 264	(132)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514892 16/05/2024	59 226	(217)	(0,00)
		5 516	**0,01**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711995 16/05/2024	42 897	79	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06861250 16/05/2024	855	0	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281096 16/05/2024	750	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06416667 16/05/2024	641	(3)	(0,00)
		74	**0,00**
Actions I-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80042943 16/05/2024	44 226	75	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24924000 16/05/2024	626	(1)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79821201 16/05/2024	877	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24720000 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24718333 16/05/2024	751	(3)	(0,00)
		68	**0,00**
Actions W-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80042956 16/05/2024	44 101	75	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80441463 16/05/2024	622	4	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79821201 16/05/2024	501	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24717500 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24622500 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24500000 16/05/2024	501	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23635000 16/05/2024	751	(9)	(0,00)
		62	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93711986 16/05/2024	49 513	91	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524123 16/05/2024	748	0	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93281842 16/05/2024	536	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663750 16/05/2024	855	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514000 16/05/2024	535	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417143 16/05/2024	748	(3)	(0,00)
		83	**0,00**
Autres actifs et passifs		(246 969)	(0,29)
Actif net		**86 998 244**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	79,34
Irlande	IE	9,93
Bermudes	BM	3,83
Suède	SE	3,15
Pays-Bas	NL	2,53
Royaume-Uni	GB	1,49
Liquidités et autres passifs nets		(0,28)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Water & Waste Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1 476 813	46 058 926	3,48
Severn Trent	GB	GBP	1 437 227	44 368 338	3,36
American Water Works	US	USD	185 074	22 690 093	1,72
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	49 914 196	21 607 877	1,63
United Utilities Group	GB	GBP	1 449 263	18 942 373	1,43
				153 667 607	**11,62**
Matériaux					
Crown Holdings	US	USD	507 553	42 162 400	3,19
Graphic Packaging Holding	US	USD	1 088 677	28 458 008	2,15
Ecolab	US	USD	110 729	25 218 428	1,91
Radius Recycling	US	USD	284 808	5 009 768	0,38
				100 848 604	**7,63**
Industries					
Tetra Tech	US	USD	344 355	67 259 329	5,09
Xylem	US	USD	471 367	62 107 356	4,70
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	992 346	61 654 807	4,66
Waste Management	US	USD	274 494	57 717 770	4,37
Kurita Water Industries	JP	JPY	1 033 105	41 149 551	3,11
Ebara	JP	JPY	474 723	39 424 715	2,98
Core & Main	US	USD	612 266	34 856 289	2,64
Aalberts	NL	EUR	685 390	32 895 160	2,49
Veralto	US	USD	345 436	32 695 506	2,47
Interpump Group	IT	EUR	628 034	27 565 618	2,08
Clean Harbors	US	USD	126 722	24 360 987	1,84
Advanced Drainage Systems	US	USD	146 014	23 598 803	1,78
Pentair	GB	USD	287 586	23 009 780	1,74
Fortune Brands Innovations	US	USD	297 770	22 160 080	1,68
SMC	JP	JPY	40 317	21 331 637	1,61
A. O. Smith	US	USD	251 431	21 115 192	1,60
Siemens	DE	EUR	102 925	19 343 782	1,46
Energy Recovery	US	USD	1 048 143	15 575 402	1,18
Industrie De Nora	IT	EUR	693 319	9 363 423	0,71
Befesa	LU	EUR	180 071	5 194 706	0,39
				642 379 893	**48,58**
Technologies de l'information					
Entegris	US	USD	358 723	48 553 103	3,67
Horiba	JP	JPY	377 446	36 871 166	2,79
Keyence	JP	JPY	67 462	29 880 667	2,26
Autodesk	US	USD	105 818	22 847 263	1,73
				138 152 199	**10,45**
Consommation non essentielle					
Service Corp International	US	USD	1 044 977	75 708 589	5,73
Rinnai	JP	JPY	436 453	9 481 659	0,72
Pool	US	USD	20 253	7 379 879	0,56
Mercari	JP	JPY	590 689	6 884 574	0,52
				99 454 701	**7,52**
Santé					
STERIS	US	USD	254 107	51 812 319	3,92
				51 812 319	**3,92**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 331	26 304 192	1,99
				26 304 192	**1,99**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	3 078 221	48 381 639	3,66
				48 381 639	**3,66**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	800 456	34 851 323	2,64
				34 851 323	**2,64**
Industries					
Fluidra	ES	EUR	883 532	18 785 804	1,42
				18 785 804	**1,42**
Non coté					
Matériaux					
Re:NewCell*	SE	SEK	982 129	1	0,00
				1	**0,00**
Consommation non essentielle					
Gousto*	GB	GBP	34 467	1 592 791	0,12
Gousto (M)*	GB	GBP	10 198	471 253	0,04
				2 064 044	**0,16**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 100 562 007)	**1 316 702 324**	**99,58**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	100 266 920	61 007	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	2 836 337	(10 390)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06491130 16/05/2024	4 539 999	(17 641)	(0,00)
		32 976	**0,00**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24853285 16/05/2024	219 812	1 481	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24675487 16/05/2024	220 479	(102)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049000 16/05/2024	6 878 982	(85 318)	(0,01)
		(83 939)	**(0,01)**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73368092 16/05/2024	12 695	(2)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633853 16/05/2024	69 378	(327)	(0,00)
		(329)	**(0,00)**
Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712456 16/05/2024	9 900 712	18 290	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06860899 16/05/2024	352 043	(150)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417111 16/05/2024	292 710	(1 340)	(0,00)
		16 800	**0,00**
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	29 786 027	18 123	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417111 16/05/2024	982 685	(4 499)	(0,00)
		13 624	**0,00**
Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10256791 16/05/2024	43 893	430	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90965370 16/05/2024	1 317 095	(8 925)	(0,00)
		(8 495)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	21 464 141	13 060	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06909630 16/05/2024	951 682	28	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514901 16/05/2024	688 478	(2 522)	(0,00)
		10 566	**0,00**
Autres actifs et passifs		5 546 724	0,43
Actif net		**1 322 230 251**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	52,28
Japon	JP	13,99
Pays-Bas	NL	7,15
Royaume-Uni	GB	6,68
Irlande	IE	4,63
Brésil	BR	3,66
France	FR	3,48
Italie	IT	2,79
Émirats arabes unis	AE	1,63
Allemagne	DE	1,46
Espagne	ES	1,42
Luxembourg	LU	0,39
Suède	SE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,42

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Switzerland Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (CHF)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Sika (BR)	CH	CHF	40 899	10 768 754	4,62
Givaudan	CH	CHF	2 571	10 143 386	4,35
SIG Group	CH	CHF	345 270	6 352 970	2,73
Clariant	CH	CHF	320 659	4 418 678	1,90
Aluflexpack	CH	CHF	139 387	2 048 984	0,88
				33 732 772	**14,48**
Industries					
DKSH Holding	CH	CHF	114 386	6 851 717	2,94
Schindler Holding	CH	CHF	28 004	6 286 788	2,70
ABB (CH)	CH	CHF	127 115	5 706 187	2,45
Forbo Holding	CH	CHF	5 012	5 333 109	2,29
Accelleron Industries	CH	CHF	97 787	3 506 630	1,50
Bossard Holding (BR)	CH	CHF	13 779	2 893 619	1,24
VAT Group	CH	CHF	6 239	2 886 876	1,24
Georg Fischer	CH	CHF	25 845	1 667 018	0,72
				35 131 944	**15,08**
Technologies de l'information					
Inficon Holding	CH	CHF	1 551	1 994 989	0,86
ams-OSRAM	AT	CHF	1 584 259	1 768 825	0,76
Comet Holding	CH	CHF	3 387	992 431	0,43
				4 756 245	**2,04**
Consommation non essentielle					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54 856	7 016 084	3,01
Avolta	CH	CHF	112 678	3 941 472	1,69
				10 957 556	**4,70**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	217 786	20 079 858	8,62
Aryzta (CH)	CH	CHF	4 916 864	8 579 928	3,68
				28 659 786	**12,30**
Santé					
Novartis	CH	CHF	146 385	13 035 542	5,59
Roche Holding	CH	CHF	55 560	12 256 490	5,26
Tecan Group	CH	CHF	22 915	7 493 310	3,22
Lonza Group	CH	CHF	12 770	6 517 751	2,80
Straumann Holdings	CH	CHF	52 749	6 488 085	2,78
Alcon	CH	CHF	85 862	6 104 811	2,62
Galderma Group	CH	CHF	61 331	4 201 160	1,80
Sandoz Group	CH	CHF	116 975	3 643 785	1,56
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29 375	2 123 822	0,91
Ascom Holding	CH	CHF	228 158	1 688 369	0,72
				63 553 125	**27,27**
Finance					
VZ Holding	CH	CHF	98 226	10 431 592	4,48
Swiss Re	CH	CHF	96 457	9 628 335	4,13
UBS Group	CH	CHF	396 092	9 613 156	4,13
Partners Group Holding	CH	CHF	7 632	9 078 008	3,90
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17 378	7 719 267	3,31
Baloise Holding	CH	CHF	43 868	6 088 884	2,61
				52 559 242	**22,55**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût CHF 198 565 616)				**229 350 669**	**98,42**
Autres actifs et passifs				3 684 379	1,58
Actif net				**233 035 048**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Suisse	CH	96,75
Irlande	IE	0,91
Autriche	AT	0,76
Liquidités et autres actifs nets		1,58

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Thailand Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
PTT (F)	TH	THB	9 425 500	8 565 063	6,54
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	1 286 818	5 413 838	4,13
Borr Drilling	BM	USD	336 146	1 805 104	1,38
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	7 640 300	1 644 401	1,25
Prima Marine (f)	TH	THB	6 959 300	1 435 478	1,10
Bangchak Sriracha	TH	THB	4 270 800	1 018 882	0,78
				19 882 766	**15,17**
Services publics					
Global Power Synergy	TH	THB	2 198 500	2 894 973	2,21
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	2 182 200	2 363 836	1,80
				5 258 809	**4,01**
Matériaux					
Toa Paint Thailand	TH	THB	4 037 200	2 747 443	2,10
Siam Cement (F)	TH	THB	133 400	895 667	0,68
Sahamitr Pressure Container (F)	TH	THB	938 100	241 572	0,18
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	11	11	0,00
				3 884 693	**2,96**
Industries					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	3 365 000	5 916 528	4,51
Precious Shipping (F)	TH	THB	6 615 200	1 397 804	1,07
Business Online (F)	TH	THB	6 119 500	1 393 654	1,06
Don Muang Tollway	TH	THB	4 289 400	1 376 927	1,05
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	2 653 100	1 344 923	1,03
Namyong Terminal (F)	TH	THB	10 212 800	1 211 079	0,92
				12 640 915	**9,65**
Technologies de l'information					
Delta Electronics	TW	TWD	160 000	1 570 651	1,20
Interlink Communication (F)	TH	THB	7 562 900	1 396 923	1,07
SiS Distribution PCL (Thaïlande)	TH	THB	251 300	187 982	0,14
SiS Distribution NVDR	TH	THB	15 700	11 744	0,01
				3 167 300	**2,42**
Consommation non essentielle					
Minor International (F)	TH	THB	4 738 848	4 209 477	3,21
Home Product Center (F)	TH	THB	11 206 500	3 136 337	2,39
Central Plaza Hotel (F)	TH	THB	1 171 100	1 419 241	1,08
Sabina (F)	TH	THB	1 925 700	1 336 228	1,02
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	2 663 500	1 178 030	0,90
MC Group (F)	TH	THB	3 501 900	1 161 455	0,89
Thai Stanley Electric (F)	TH	THB	141 700	829 959	0,63
Plan B Media	TH	THB	2 907 900	654 726	0,50
				13 925 453	**10,63**
Consommation courante					
CP ALL (F)	TH	THB	7 754 700	12 007 247	9,16
Thai Beverage	TH	SGD	12 071 500	4 375 219	3,34
Exotic Food (F)	TH	THB	1 867 800	1 536 116	1,17
NSL Foods	TH	THB	981 600	681 272	0,52
				18 599 854	**14,19**
Santé					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	9 181 800	7 175 626	5,48
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	655 000	4 325 060	3,30
Chularat Hospital (F)	TH	THB	35 092 400	2 744 268	2,09
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1 550 900	1 713 010	1,31
Rajthanee Hospital	TH	THB	1 795 500	1 222 476	0,93
				17 180 440	**13,11**
Finance					
Kasikornbank (F)	TH	THB	1 999 900	7 031 715	5,37
Bangkok Bank (F)	TH	THB	1 673 200	6 178 907	4,72
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	7 696 900	3 484 523	2,66
Muangthai Capital (F)	TH	THB	1 742 800	2 130 455	1,63
Srisawad (F)	TH	THB	1 236 100	1 366 568	1,04
Kiatnakin Phatra Bank (L) WTS 31/12/2026	TH	THB	89 325	4 097	0,00
				20 196 265	**15,41**
Immobilier					
Supalai (F)	TH	THB	4 250 925	2 268 718	1,73
AP Thailand (F)	TH	THB	5 290 500	1 539 091	1,17
Central Pattana (F)	TH	THB	775 100	1 325 078	1,01
Amata (F)	TH	THB	2 115 400	1 292 924	0,99
Dusit Thani Freehold & Leasehold REIT	TH	THB	6 705 600	847 013	0,65
				7 272 824	**5,55**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	8 891	0,01
				8 891	**0,01**
Services de communication					
Advanced Info Service (F)	TH	THB	782 700	4 165 581	3,18
True NVDR	TH	THB	15 689 300	3 250 078	2,48
				7 415 659	**5,66**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	1	0,00
Total des investissements (coût USD 144 104 940)	**129 433 870**	**98,77**
Autres actifs et passifs	1 609 164	1,23
Actif net	**131 043 034**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Thaïlande	TH	96,19
Bermudes	BM	1,38
Province de Taïwan	TW	1,20
Irlande	IE	0,01
Liquidités et autres actifs nets		1,23

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

UK Special Situations Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	34 010	1 297 464	1,47
Energean	GB	GBP	108 713	1 200 192	1,36
John Wood Group	GB	GBP	750 065	1 113 096	1,26
Shell	GB	GBP	33 693	964 631	1,09
PetroTal	US	GBP	1 128 354	541 610	0,61
Ithaca Energy	GB	GBP	184 599	218 934	0,25
Jadestone Energy	GB	GBP	213 098	60 200	0,07
				5 396 127	**6,12**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	167 649	1 756 962	1,99
SSE	GB	GBP	66 744	1 112 289	1,26
				2 869 251	**3,25**
Matériaux					
Victrex	GB	GBP	117 967	1 493 462	1,69
West African Resources	AU	AUD	1 224 340	838 060	0,95
Elementis	GB	GBP	562 000	792 420	0,90
Essentra	GB	GBP	395 464	698 389	0,79
Central Asia Metals	GB	GBP	312 923	658 703	0,75
Capital Drilling	MU	GBP	233 570	241 745	0,27
Kenmare Resources (Royaume-Uni)	IE	GBP	65 417	211 951	0,24
Endeavour Mining	GB	GBP	12 286	209 231	0,24
Gemfields Group	GB	ZAR	1 555 292	181 697	0,21
Jubilee Metals Group	GB	GBP	2 600 523	179 436	0,20
Atlantic Lithium	AU	GBP	606 457	133 421	0,15
Base Resources	AU	AUD	951 351	122 915	0,14
				5 761 430	**6,53**
Industries					
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	63 948	3 507 548	3,98
Keller Group	GB	GBP	198 956	2 196 474	2,49
Babcock International Group	GB	GBP	279 802	1 419 995	1,61
Redde Northgate	GB	GBP	343 480	1 320 681	1,50
Mitie Group	GB	GBP	1 088 108	1 273 086	1,44
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	211 404	873 310	0,99
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	264 484	830 480	0,94
Serco Group	GB	GBP	375 247	687 453	0,78
Genuit Group	GB	GBP	110 338	481 625	0,55
Senior	GB	GBP	255 431	420 439	0,48
Hays	GB	GBP	439 800	404 836	0,46
Norcros	GB	GBP	127 927	236 665	0,27
James Fisher & Sons	GB	GBP	67 091	185 171	0,21
Tyman	GB	GBP	23 722	89 432	0,10
QinetiQ Group	GB	GBP	15 141	52 024	0,06
				13 979 219	**15,85**
Technologies de l'information					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	303 138	1 233 227	1,40
TT Electronics	GB	GBP	300 854	537 024	0,61
				1 770 251	**2,01**
Consommation non essentielle					
Ascential	GB	GBP	349 540	1 093 361	1,24
Moonpig Group	GB	GBP	483 704	753 611	0,85
Dowlais Group	GB	GBP	906 579	740 675	0,84
WPP (GB)	GB	GBP	84 740	684 869	0,78
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	330 146	613 741	0,70
Future	GB	GBP	55 805	369 987	0,42
Smiths News	GB	GBP	522 528	275 895	0,31
Team Internet Group	GB	GBP	183 789	253 261	0,29
Halfords Group	GB	GBP	137 283	207 297	0,24
Hostmore	GB	GBP	89 240	18 026	0,02
				5 010 723	**5,68**
Consommation courante					
Imperial Brands	GB	GBP	188 870	3 453 488	3,92
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	55 235	2 467 900	2,80
Bakkavor Group	GB	GBP	1 138 197	1 377 218	1,56
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	52 618	1 237 049	1,40
C&C Group (GB)	IE	GBP	633 796	1 044 496	1,18
PZ Cussons	GB	GBP	669 867	683 264	0,77
				10 263 415	**11,64**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	14 819	2 847 807	3,23
Spire Healthcare Group	GB	GBP	783 835	1 932 153	2,19
GSK	GB	GBP	74 808	1 251 538	1,42
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	23 727	456 507	0,52
Smith & Nephew	GB	GBP	8 816	86 309	0,10
				6 574 314	**7,46**
Finance					
Aviva	GB	GBP	542 853	2 528 066	2,87
Natwest Group	GB	GBP	786 586	2 387 289	2,71
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	328 658	2 267 083	2,57
Barclays	GB	GBP	958 604	1 943 090	2,20
Just Group	GB	GBP	1 652 429	1 711 916	1,94
Conduit Holdings	BM	GBP	320 768	1 607 048	1,82
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	322 934	1 581 731	1,79
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	818 281	1 520 366	1,72
TBC Bank Group	GE	GBP	33 447	1 157 266	1,31
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	9 189	865 257	0,98
Lancashire Holdings	GB	GBP	134 768	822 085	0,93
Alpha Group Intionational	GB	GBP	26 496	567 014	0,64
Close Brothers Group	GB	GBP	78 783	358 778	0,41
Secure Trust Bank	GB	GBP	21 457	150 199	0,17
H&T Group	GB	GBP	29 000	121 800	0,14
				19 588 988	**22,21**
Immobilier					
LSL Property Services	GB	GBP	39 842	118 729	0,13
				118 729	**0,13**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	471	7 444 209	8,44
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	8 161	0,01
				7 452 370	**8,45**
Services de communication					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	108 405	1 321 761	1,50
				1 321 761	**1,50**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	51 228	879 182	1,00
				879 182	**1,00**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Studio Retail Group*	GB	GBP	220 604	2	0,00
				2	**0,00**
Consommation courante					
McColl's Retail Group*	GB	GBP	479 809	5	0,00
				5	**0,00**
Fonds de placement à capital fixe					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	5 107	10 214	0,01
Unbound Group*	GB	GBP	32 817	0	0,00
				10 214	**0,01**
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût GBP 79 660 907)				**80 995 985**	**91,85**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Contrats de différence				
Mitie Group (JPLS)	GBP	1 244 738	51 066	0,06
Jadestone Energy (MS)	GBP	275 466	43 880	0,05
Origin Enterprises (HSBC)	EUR	820 898	19 116	0,02
AIB Group (JPLS)	EUR	2 908 905	16 334	0,02
TT Electronics (JPLS)	GBP	126 269	16 270	0,02
Cairn Homes (GS)	GBP	226 768	3 345	0,00
Central Asia Metals (JPLS)	GBP	149 541	2 131	0,00
Energy Fuels (JPLS)	USD	(120 295)	1 679	0,00
TT Electronics (GS)	GBP	81 025	1 135	0,00
Jadestone Energy (UBS)	GBP	23 986	849	0,00
Essentra (UBS)	GBP	6 036	123	0,00
Hostmore (HSBC)	GBP	1 861	101	0,00
Halfords Group (HSBC)	GBP	442 267	0	0,00
CYBG (MS)	GBP	213 766	(240)	(0,00)
Kenmare Resources (HSBC)	GBP	13 122	(304)	(0,00)
Essentra (HSBC)	GBP	163 648	(556)	(0,00)
Essentra (JPLS)	GBP	29 796	(742)	(0,00)
H&T Group (UBS)	GBP	129 776	(3 090)	(0,00)
Cairn Homes (UBS)	GBP	256 384	(4 538)	(0,01)
C&C Group (UBS)	GBP	451 872	(6 032)	(0,01)
Coats Group (GS)	GBP	1 880 364	(9 229)	(0,01)
Glenveagh Properties (JPLS)	EUR	1 293 037	(12 113)	(0,01)
Sherborne Investment (UBS)	GBP	820 307	(26 101)	(0,03)
Cairn Homes (JPLS)	GBP	1 817 584	(48 254)	(0,05)
Ryanair Holdings (JPLS)	EUR	2 183 925	(68 651)	(0,08)
			(23 821)	**(0,03)**
Autres actifs et passifs			7 208 120	8,18
Actif net			**88 180 284**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

UK Special Situations Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	62,64
Irlande	IE	14,85
Suisse	CH	3,23
Bermudes	BM	1,82
Grèce	GR	1,50
Autriche	AT	1,47
Suède	SE	1,40
Géorgie	GE	1,31
Australie	AU	1,24
Kazakhstan	KZ	0,98
États-Unis	US	0,61
Jordanie	JO	0,52
Île Maurice	MU	0,27
Liquidités et autres actifs nets		8,15

Fidelity Funds

World Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	2 500 000	82 175 000	1,53
Cheniere Energy	US	USD	260 000	41 815 800	0,78
EQT	US	USD	750 000	30 596 250	0,57
				154 587 050	**2,89**
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	1 390 000	93 651 250	1,75
SSE	GB	GBP	4 000 000	83 414 984	1,56
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2 125 000	66 274 634	1,24
E.ON	DE	EUR	2 400 000	31 797 080	0,59
Orsted	DK	DKK	156 257	8 633 936	0,16
				283 771 884	**5,30**
Matériaux					
Corteva	US	USD	930 000	50 740 800	0,95
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1 293 000	50 478 733	0,94
Arkema	FR	EUR	262 000	27 167 592	0,51
				128 387 125	**2,40**
Industries					
Quanta Services	US	USD	325 000	84 093 750	1,57
General Electric (US)	US	USD	490 000	79 781 800	1,49
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	1 000 000	78 921 907	1,47
Uber Technologies	US	USD	820 000	55 620 600	1,04
Kubota	JP	JPY	3 200 000	51 605 400	0,96
Tetra Tech	US	USD	245 000	47 853 400	0,89
Norfolk Southern	US	USD	190 000	44 247 200	0,83
Toyota Industries	JP	JPY	460 000	43 890 892	0,82
CNH Industrial (US)	GB	USD	3 732 000	42 600 780	0,80
THK	JP	JPY	1 020 000	22 379 645	0,42
Sensata Technologies Holding	US	USD	550 000	21 494 000	0,40
Concentrix	US	USD	230 000	12 797 200	0,24
NEXTracker (A)	US	USD	168 959	7 265 237	0,14
				592 551 811	**11,06**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	815 000	323 872 850	6,04
Alphabet (A)	US	USD	1 240 000	204 984 400	3,83
Qualcomm	US	USD	500 000	83 670 000	1,56
Oracle	US	USD	670 000	76 661 400	1,43
TDK	JP	JPY	1 600 000	71 870 075	1,34
Western Digital	US	USD	950 000	66 590 250	1,24
ASML Holding	NL	EUR	72 000	64 058 295	1,20
PTC	US	USD	345 000	61 047 750	1,14
Infineon Technologies	DE	EUR	1 700 000	59 431 478	1,11
Dell Technologies	US	USD	455 000	56 815 850	1,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 800 000	51 635 952	0,96
Marvell Technology	US	USD	750 000	50 475 000	0,94
Micron Technology	US	USD	372 000	42 694 440	0,80
Intuit	US	USD	67 000	42 382 860	0,79
Capgemini	FR	EUR	175 000	37 003 104	0,69
Flex	US	USD	970 000	28 178 500	0,53
				1 321 372 204	**24,66**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	1 106 000	198 095 660	3,70
Expedia Group	US	USD	520 000	70 491 200	1,32
Aramark	US	USD	2 205 000	70 251 300	1,31
Sony	JP	JPY	780 000	64 654 764	1,21
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	439 000	61 206 846	1,14
MercadoLibre	UY	USD	39 200	57 505 420	1,07
Autoliv	SE	USD	390 000	46 928 700	0,88
eBay	US	USD	850 000	43 919 500	0,82
Stellantis	NL	EUR	1 800 000	40 156 635	0,75
PVH	US	USD	355 000	39 117 450	0,73
NVR	US	USD	4 500	33 649 380	0,63
Samsonite International	US	HKD	6 600 000	23 304 727	0,43
				749 281 582	**13,98**
Consommation courante					
Haleon	GB	GBP	14 184 996	60 262 585	1,12
Bunge Global	US	USD	470 000	47 535 800	0,89
Dollar Tree	US	USD	330 000	38 880 600	0,73
				146 678 985	**2,74**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	230 000	111 211 900	2,08
HCA Healthcare	US	USD	320 000	99 043 200	1,85
Cencora	US	USD	408 000	97 463 040	1,82
Cigna Group	US	USD	245 000	87 318 000	1,63
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	575 000	86 789 249	1,62
GE HealthCare Technologies	US	USD	950 000	73 919 500	1,38
IQVIA Holdings	US	USD	250 000	58 310 000	1,09
Insulet	US	USD	311 000	53 762 570	1,00
Cooper	US	USD	580 000	51 660 600	0,96
Biogen	US	USD	230 000	49 857 100	0,93
Olympus	JP	JPY	1 950 000	27 237 312	0,51
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	144 000	19 998 720	0,37
Guardant Health	US	USD	678 000	12 231 120	0,23
				828 802 311	**15,47**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	670 000	129 645 000	2,42
MasterCard	US	USD	255 000	115 762 350	2,16
KBC Group	BE	EUR	895 000	66 842 783	1,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	345 000	66 774 669	1,25
AON	US	USD	235 000	66 669 500	1,24
S&P Global	US	USD	160 000	65 742 400	1,23
Intercontinental Exchange	US	USD	430 000	55 831 200	1,04
UBS Group	CH	CHF	2 000 000	52 913 283	0,99
Fidelity National Information Services	US	USD	670 000	45 982 100	0,86
Sompo Holdings	JP	JPY	2 280 000	45 154 348	0,84
Natwest Group	GB	GBP	11 500 000	43 675 240	0,82
Societe Generale	FR	EUR	1 560 000	42 319 606	0,79
AIA Group	HK	HKD	5 000 000	36 748 862	0,69
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	160 000	34 721 600	0,65
ASR Nederland	NL	EUR	650 000	32 620 321	0,61
NN Group	NL	EUR	685 383	31 745 103	0,59
Voya Financial	US	USD	450 000	30 825 000	0,58
ORIX	JP	JPY	1 118 900	23 003 081	0,43
				986 976 446	**18,42**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	800 000	23 232 383	0,43
				23 232 383	**0,43**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 137	61 988 255	1,16
				61 988 255	**1,16**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	450 000	73 539 000	1,37
				73 539 000	**1,37**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 094 139 808)				**5 351 169 034**	**99,87**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,81790000 16/05/2024	228 830 871	2 759 703	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	19 820 810	594 455	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	5 402 027	36 856	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	2 974 108	3 039	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	1 243 888	(864)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	2 436 398	(3 365)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,49757002 16/05/2024	2 321 695	(3 602)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	9 678 044	(16 355)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06824500 16/05/2024	27 888 813	(21 399)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04214523 16/05/2024	4 432 062	(36 125)	(0,00)
		3 312 343	**0,06**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93611484 16/05/2024	7 833 227	6 015	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93179728 16/05/2024	412 858	(1 589)	(0,00)
		4 426	**0,00**
Actions A-ACC (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646638 16/05/2024	1 477 607	24 223	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649730 16/05/2024	27 012	574	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80409772 16/05/2024	63 549	399	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931938 16/05/2024	56 340	384	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641522 16/05/2024	8 147	68	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837196 16/05/2024	33 471	34	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82509173 16/05/2024	25 469	25	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326486 16/05/2024	13 992	(10)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,97007936 16/05/2024	14 003	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774370 16/05/2024	25 495	(35)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,37157629 16/05/2024	21 508	(43)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93483401 16/05/2024	205 919	(124)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	100 616	(162)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91215590 16/05/2024	40 125	(162)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,45187584 16/05/2024	29 778	(517)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709930 16/05/2024	289 931	(533)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 152,60430012 16/05/2024	2 193 662	(63 875)	(0,00)
		(39 764)	**(0,00)**
Actions I-ACC (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09630374 16/05/2024	49 571	201	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00653209 16/05/2024	6 092	163	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970860 16/05/2024	242 357	146	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649730 16/05/2024	5 919	126	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931953 16/05/2024	13 976	95	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72908834 16/05/2024	36 818	74	0,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

World Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14347041 16/05/2024	14 924	11	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837206 16/05/2024	9 896	10	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12779401 16/05/2024	29 460	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932949 16/05/2024	29 284	(49)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709924 16/05/2024	84 563	(156)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 155,50609444 16/05/2024	42 844	(457)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24363002 16/05/2024	113 381	(708)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 152,60430013 16/05/2024	610 999	(17 791)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,62849965 16/05/2024	2 039 334	(33 119)	(0,00)
		(51 483)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	3 402 100	102 034	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93611484 16/05/2024	36 129 755	27 743	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931945 16/05/2024	860 612	5 872	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72837191 16/05/2024	563 694	576	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,98061028 16/05/2024	46 414	36	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524443 16/05/2024	566 911	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	249 784	(174)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	447 811	(618)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	581 892	(2 132)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	1 855 391	(3 136)	(0,00)
		130 109	**0,00**
Autres actifs et passifs		3 615 760	0,07
Actif net		**5 358 140 425**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	65,95
Japon	JP	8,43
Royaume-Uni	GB	5,91
Allemagne	DE	3,38
France	FR	3,22
Pays-Bas	NL	3,15
Suisse	CH	2,13
Canada	CA	1,47
Belgique	BE	1,25
Irlande	IE	1,16
Uruguay	UY	1,07
Suède	SE	0,88
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,69
Bermudes	BM	0,65
Danemark	DK	0,53
Liquidités et autres actifs nets		0,13

Fidelity Funds

Asia Pacific Dividend Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Santos	AU	AUD	501 016	2 489 795	0,75
				2 489 795	**0,75**
Services publics					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1 947 896	6 922 736	2,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	682 801	5 855 881	1,76
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	636 795	2 263 142	0,68
				15 041 759	**4,53**
Matériaux					
Evolution Mining	AU	AUD	4 242 059	11 021 785	3,32
Incitec Pivot	AU	AUD	2 858 328	5 167 281	1,56
				16 189 066	**4,88**
Industries					
S-1	KR	KRW	186 586	8 050 768	2,43
BOC Aviation	SG	HKD	950 644	7 580 187	2,28
ALS	AU	AUD	537 917	4 540 244	1,37
Kone (B)	FI	EUR	74 744	3 657 588	1,10
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 390 119	3 361 745	1,01
				27 190 532	**8,20**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	987 474	23 781 343	7,17
Samsung Electronics	KR	KRW	327 763	18 312 495	5,52
Infosys	IN	INR	251 124	4 249 441	1,28
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	30 913	1 452 785	0,44
				47 796 064	**14,41**
Consommation non essentielle					
Haier Smart Home	CN	HKD	2 528 284	9 414 160	2,84
Collins Foods	AU	AUD	1 081 366	6 998 311	2,11
Nien Made Enterprise	TW	TWD	454 490	5 312 080	1,60
Fusheng Precision	TW	TWD	569 809	4 895 693	1,48
ANTA Sports Products	CN	HKD	425 225	4 837 437	1,46
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	446 350	4 416 652	1,33
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	729 898	4 382 511	1,32
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4 062 091	3 993 854	1,20
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10 637 881	2 890 020	0,87
				47 140 718	**14,21**
Consommation courante					
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1 387 453	10 832 388	3,26
Thai Beverage	TH	SGD	28 305 437	10 259 081	3,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3 991 568	9 367 769	2,82
Kao	JP	JPY	147 201	6 081 046	1,83
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2 609 685	5 434 248	1,64
BGF retail	KR	KRW	56 138	5 309 214	1,60
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	2 694 768	5 243 685	1,58
				52 527 431	**15,83**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	1 825 132	13 414 304	4,04
Singapore Exchange	SG	SGD	1 656 612	11 336 319	3,42
DBS Group Holdings	SG	SGD	424 120	10 828 962	3,26
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	44 258	9 907 467	2,99
Chailease Holding	TW	TWD	1 769 280	9 356 191	2,82
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	16 870 212	7 136 231	2,15
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	808 586	6 972 537	2,10
HDFC Bank	IN	INR	186 228	3 390 756	1,02
				72 342 767	**21,80**
Immobilier					
Swire Pacific (A)	HK	HKD	1 819 414	15 438 344	4,65
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2 326 770	10 009 398	3,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4 788 621	8 850 159	2,67
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	7 008 274	5 549 191	1,67
				39 847 092	**12,01**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	5 553	0,00
				5 553	**0,00**
Obligations indexées sur actions					
BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 25/09/2026	CN	USD	579 092	2 061 323	0,62
				2 061 323	**0,62**
Services de communication					
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5 187 390	5 735 672	1,73
Telstra Group	AU	AUD	1 346 113	3 196 300	0,96
				8 931 972	**2,69**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 326 168 491)	**331 564 069**	**99,94**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	2 299 451	23 221	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	245 974	7 377	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	1 416 893	6 719	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 836 676	4 470	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006190 16/05/2024	341 854	2 326	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55733982 16/05/2024	195 333	2 167	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,54991420 16/05/2024	122 781	770	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12783057 16/05/2024	239 825	(168)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12782555 16/05/2024	248 690	(184)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709399 16/05/2024	154 694	(285)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01197210 16/05/2024	894 632	(359)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13777217 16/05/2024	553 863	(790)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64207419 16/05/2024	146 145	(1 614)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	3 809 060	(5 261)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313684 16/05/2024	12 103 747	(55 906)	(0,02)
		(17 517)	**(0,01)**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507000 16/05/2024	6 604	11	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36040901 16/05/2024	172 375	(299)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633861 16/05/2024	184 467	(871)	(0,00)
		(1 159)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36009896 16/05/2024	26 248	(51)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35978322 16/05/2024	28 534	(63)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35861113 16/05/2024	32 312	(99)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	751 435	(3 547)	(0,00)
		(3 760)	**(0,00)**
Actions RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712447 16/05/2024	50 687	94	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514667 16/05/2024	1 604	(6)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93048605 16/05/2024	1 505	(8)	(0,00)
		80	**0,00**
Autres actifs et passifs		237 800	0,07
Actif net		**331 779 513**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Australie	AU	16,21
Province de Taïwan	TW	15,89
Chine	CN	15,62
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	14,67
Corée	KR	12,97
Singapour	SG	8,97
Inde	IN	5,32
Thaïlande	TH	3,09
Indonésie	ID	2,15
Royaume-Uni	GB	2,10
Japon	JP	1,83
Finlande	FI	1,10
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,06

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Dividend Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	202 101	13 862 121	2,81
Aker BP	NO	NOK	226 657	5 206 093	1,05
				19 068 214	**3,86**
Services publics					
Enel	IT	EUR	1 230 688	7 606 881	1,54
National Grid	GB	GBP	411 469	5 050 371	1,02
				12 657 252	**2,56**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	367 162	12 086 966	2,45
				12 086 966	**2,45**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	365 969	14 162 986	2,87
Bunzl	GB	GBP	324 070	11 667 227	2,36
Epiroc (B)	SE	SEK	624 313	9 767 209	1,98
Wolters Kluwer	NL	EUR	66 299	9 331 515	1,89
Legrand	FR	EUR	91 422	8 855 097	1,79
Rexel	FR	EUR	241 776	5 906 580	1,20
Kone (B)	FI	EUR	116 289	5 326 032	1,08
				65 016 646	**13,17**
Technologies de l'information					
Capgemini	FR	EUR	39 796	7 875 583	1,60
				7 875 583	**1,60**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	96 713	10 891 948	2,21
Publicis Groupe	FR	EUR	97 550	10 130 561	2,05
Persimmon	GB	GBP	352 572	5 384 550	1,09
				26 407 059	**5,35**
Consommation courante					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	505 070	14 364 197	2,91
Unilever	GB	GBP	245 480	11 902 562	2,41
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	207 981	10 883 325	2,20
Nestle	CH	CHF	82 711	7 780 412	1,58
Tesco	GB	GBP	1 438 245	4 991 015	1,01
Unilever	GB	EUR	32 558	1 579 045	0,32
				51 500 556	**10,43**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	146 100	13 598 954	2,75
Novartis	CH	CHF	118 830	10 796 225	2,19
Roche Holding (BR)	CH	CHF	43 484	10 683 121	2,16
				35 078 300	**7,11**
Finance					
3i Group	GB	GBP	698 261	23 519 655	4,76
Allianz	DE	EUR	84 647	22 566 941	4,57
Deutsche Boerse	DE	EUR	82 794	14 998 119	3,04
Tryg	DK	DKK	733 400	13 619 344	2,76
Admiral Group	GB	GBP	410 500	13 120 217	2,66
Hannover Rueck	DE	EUR	50 589	11 756 989	2,38
UniCredit	IT	EUR	307 257	10 624 957	2,15
Zurich Insurance Group	CH	CHF	20 536	9 306 960	1,89
Natwest Group	GB	GBP	2 426 193	8 623 995	1,75
KBC Group	BE	EUR	87 733	6 132 552	1,24
Sampo (A)	FI	EUR	158 993	6 029 026	1,22
NN Group	NL	EUR	120 720	5 233 209	1,06
				145 531 964	**29,48**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	757	10 817 304	2,19
				10 817 304	**2,19**
Services de communication					
Elisa (A)	FI	EUR	297 925	12 608 183	2,55
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	599 353	8 558 767	1,73
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	824 411	8 310 062	1,68
				29 477 012	**5,97**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	730 511	8 408 186	1,70
Endesa	ES	EUR	349 113	5 969 826	1,21
				14 378 012	**2,91**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	231 452	9 431 649	1,91
				9 431 649	**1,91**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	677 260	22 891 389	4,64
				22 891 389	**4,64**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	413 229	17 706 882	3,59
				17 706 882	**3,59**
Finance					
AIB Group	IE	EUR	1 995 322	9 709 237	1,97
				9 709 237	**1,97**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 439 765 438)				**489 634 027**	**99,18**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860702 16/05/2024	297 003	2 116	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,61049475 16/05/2024	230 349	1 211	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	69 619	1 201	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	38 525	861	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	632 122	254	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702362 16/05/2024	78 012	136	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,45583684 16/05/2024	24 263	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	114 229	(16)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,64366192 16/05/2024	53 661	(97)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97609498 16/05/2024	46 205	(142)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,63868640 16/05/2024	3 423 230	(16 512)	(0,00)
		(10 992)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860701 16/05/2024	120 926	861	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665056 16/05/2024	25 725	444	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631585 16/05/2024	15 552	348	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106782 16/05/2024	251 327	101	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93702374 16/05/2024	31 523	55	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,12000303 16/05/2024	18 930	55	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,36778250 16/05/2024	21 404	27	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408441 16/05/2024	38 286	(5)	(0,00)
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,35184899 16/05/2024	1 350 276	(876)	(0,00)
		1 010	**0,00**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02860700 16/05/2024	2 378 579	16 944	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08665058 16/05/2024	580 978	10 022	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08631584 16/05/2024	309 649	6 923	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17106783 16/05/2024	5 678 798	2 286	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883579 16/05/2024	538 976	1 981	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07392000 16/05/2024	326 747	1 484	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06944498 16/05/2024	299 969	107	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408442 16/05/2024	921 232	(125)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06705610 16/05/2024	981 204	(1 844)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720890 16/05/2024	28 518 222	(49 510)	(0,01)
		(11 732)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		4 050 275	0,83
Actif net		**493 662 588**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	22,46
France	FR	12,20
Espagne	ES	11,14
Allemagne	DE	9,99
Suisse	CH	7,81
Finlande	FI	7,30
Irlande	IE	6,07
Pays-Bas	NL	5,86
Italie	IT	5,38
Suède	SE	4,18
Danemark	DK	2,76
Grèce	GR	1,73
Belgique	BE	1,24
Norvège	NO	1,05
Liquidités et autres actifs nets		0,82

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Dividend Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
National Grid	GB	GBP	20 527 155	269 196 127	2,23
CMS Energy	US	USD	1 492 713	90 130 030	0,75
				359 326 157	**2,97**
Matériaux					
Packaging Corp of America	US	USD	1 617 575	280 649 349	2,32
UPM-Kymmene	FI	EUR	7 801 539	274 406 531	2,27
				555 055 880	**4,59**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	11 453 524	473 592 035	3,92
Legrand	FR	EUR	3 906 403	404 273 965	3,34
Wolters Kluwer	NL	EUR	2 147 066	322 885 217	2,67
Hubbel (B)	US	USD	840 238	316 719 311	2,62
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3 886 687	310 042 993	2,56
Vinci	FR	EUR	2 567 655	302 461 097	2,50
Paychex	US	USD	1 943 344	231 296 773	1,91
Sandvik	SE	SEK	7 247 639	146 152 886	1,21
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	619 617	142 402 607	1,18
				2 649 826 884	**21,92**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	15 068 894	362 904 105	3,00
Cisco Systems	US	USD	6 365 155	300 976 349	2,49
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	4 482 834	210 674 276	1,74
Texas Instruments	US	USD	1 107 800	197 864 125	1,64
Intel	US	USD	347 361	10 752 559	0,09
				1 083 171 414	**8,96**
Consommation non essentielle					
Omnicom Group	US	USD	4 318 542	407 368 035	3,37
Bridgestone	JP	JPY	5 839 419	258 532 869	2,14
				665 900 904	**5,51**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	9 974 892	516 758 136	4,27
Colgate-Palmolive	US	USD	4 210 578	385 520 533	3,19
Tesco	GB	GBP	69 204 630	256 593 449	2,12
Procter & Gamble	US	USD	1 511 490	245 707 746	2,03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6 238 415	189 565 007	1,57
Kao	JP	JPY	3 163 801	130 700 726	1,08
				1 724 845 597	**14,27**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	3 886 687	386 536 322	3,20
Novartis	CH	CHF	3 581 573	347 674 375	2,88
Roche Holding	CH	CHF	1 313 400	315 840 224	2,61
				1 050 050 921	**8,69**
Finance					
Deutsche Boerse	DE	EUR	2 373 320	459 355 586	3,80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	882 485	388 659 632	3,21
Progressive	US	USD	1 802 522	374 654 143	3,10
BlackRock	US	USD	462 835	350 310 561	2,90
CME Group	US	USD	1 577 207	328 547 890	2,72
Zurich Insurance Group	CH	CHF	629 005	304 577 329	2,52
Allianz	DE	EUR	915 343	260 734 412	2,16
Sampo (A)	FI	EUR	6 322 908	256 176 638	2,12
Admiral Group	GB	GBP	5 229 191	178 573 403	1,48
Singapore Exchange	SG	SGD	15 373 070	105 199 056	0,87
				3 006 788 650	**24,87**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	14 043	277 469 004	2,30
				277 469 004	**2,30**
Services de communication					
KDDI	JP	JPY	4 534 469	126 241 179	1,04
				126 241 179	**1,04**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	29 713 444	365 411 854	3,02
				365 411 854	**3,02**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4 548 551	208 246 735	1,72
				208 246 735	**1,72**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 10 047 288 368)				**12 072 335 176**	**99,86**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
CMS Energy (JPLS)	USD	168 922 949	6 888 012	0,06
			6 888 012	**0,06**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93838824 16/05/2024	687 165 792	2 197 751	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	47 645 714	1 428 965	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09940127 16/05/2024	99 297 931	684 919	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	33 590 875	339 221	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	13 575 849	208 398	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	10 006 746	47 454	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	18 378 634	44 725	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	9 534 779	(34 928)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24936440 16/05/2024	108 294 598	(179 975)	(0,00)
		4 736 530	**0,04**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 368,29500000 16/05/2024	51 568 754	309 375	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	1 980 289	59 392	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	4 404 385	30 050	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	1 475 395	14 899	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	600 441	9 217	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 368,53749929 16/05/2024	1 029 041	6 855	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 369,43129749 16/05/2024	579 342	5 274	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	443 802	2 105	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	814 610	1 982	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25280530 16/05/2024	767 886	835	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06923920 16/05/2024	756 791	123	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 366,10339942 16/05/2024	626 176	8	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24936440 16/05/2024	4 738 593	(7 875)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709760 16/05/2024	20 574 161	(37 868)	(0,00)
		394 372	**0,00**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	3 792 696	113 749	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	7 904 374	53 929	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	2 591 824	26 174	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	1 077 927	16 547	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	796 539	3 777	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 462 977	3 560	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64317400 16/05/2024	838 045	(7 836)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90697370 16/05/2024	1 334 328	(12 947)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	8 620 448	(13 916)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	30 494 445	(56 229)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313684 16/05/2024	83 352 703	(384 998)	(0,00)
		(258 190)	**(0,00)**
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	2 627 865	78 814	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	6 179 656	42 162	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	2 283 573	23 061	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	948 188	14 555	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 291 558	3 143	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	551 890	2 617	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	7 068 157	(11 945)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06841520 16/05/2024	28 679 921	(17 440)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049000 16/05/2024	73 600 359	(912 848)	(0,01)
		(777 881)	**(0,01)**
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25836000 16/05/2024	67 819 618	96 913	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	3 085 232	92 531	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	6 045 575	41 247	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	2 008 318	20 281	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	843 637	12 950	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	643 102	3 050	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 192 974	2 903	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13763299 16/05/2024	693 432	(1 689)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	6 493 869	(10 483)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	25 537 404	(47 089)	(0,00)
		210 614	**0,00**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73496610 16/05/2024	235 696	375	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	8 101 369	(38 237)	(0,00)
		(37 862)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	1 466 752	43 990	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931945 16/05/2024	3 056 799	20 856	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	1 014 292	10 243	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	416 801	6 398	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65366500 16/05/2024	370 849	2 525	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727901 16/05/2024	308 049	1 461	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	565 778	1 377	0,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Dividend Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90697370 16/05/2024	401 665	(3 897)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64317401 16/05/2024	564 453	(5 278)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	3 333 847	(5 382)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	12 880 419	(23 750)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313684 16/05/2024	34 155 986	(157 763)	(0,00)
		(109 220)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82817300 16/05/2024	29 442 898	40 720	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	1 227 612	36 818	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	2 601 271	17 748	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	824 848	8 330	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	346 153	5 314	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	264 535	1 254	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	489 363	1 191	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24936440 16/05/2024	2 657 191	(4 416)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709760 16/05/2024	11 620 526	(21 388)	(0,00)
		85 571	**0,00**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	1 534 399	46 019	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	3 177 669	21 680	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	997 500	10 073	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	425 352	6 529	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	552 502	1 345	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73507035 16/05/2024	406 084	703	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	3 496 285	(5 909)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709930 16/05/2024	12 889 613	(23 704)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633860 16/05/2024	34 958 306	(164 996)	(0,00)
		(108 260)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	2 401 125	72 013	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	5 045 422	34 423	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	1 617 181	16 331	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	665 752	10 220	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	512 045	2 428	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	935 147	2 276	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072445 16/05/2024	233 938	352	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	6 015 192	(10 165)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	24 123 565	(44 482)	(0,00)
		83 396	**0,00**
B1-Actions ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655289 16/05/2024	31 268	938	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	453 516	836	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931940 16/05/2024	61 909	422	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099813 16/05/2024	23 022	232	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246212 16/05/2024	8 487	130	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93969890 16/05/2024	7 981	37	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	12 550	31	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09570571 16/05/2024	7 643	27	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09190934 16/05/2024	2 340	22	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93752757 16/05/2024	5 440	12	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93579593 16/05/2024	22 441	10	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73470816 16/05/2024	7 191	9	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93536916 16/05/2024	6 308	0	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36009859 16/05/2024	7 205	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24719077 16/05/2024	8 134	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932936 16/05/2024	70 331	(119)	(0,00)
		2 545	**0,00**
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	24 820	744	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712141 16/05/2024	363 240	670	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931934 16/05/2024	53 065	362	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	18 330	185	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09242841 16/05/2024	8 077	121	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	9 753	24	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06515000 16/05/2024	4 918	(18)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93421250 16/05/2024	23 228	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	58 943	(100)	(0,00)
		1 959	**0,00**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	2 894 732	86 817	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	38 147 992	70 343	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	4 961 457	33 850	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	1 547 448	15 627	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	828 912	12 724	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	607 953	2 883	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 116 601	2 717	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06909630 16/05/2024	395 768	11	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36276203 16/05/2024	105 374	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417109 16/05/2024	471 137	(2 157)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	6 579 468	(11 119)	(0,00)
		211 695	**0,00**
Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	3 028 115	90 818	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	41 675 497	76 847	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	6 310 899	43 057	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	1 648 115	16 644	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	859 901	13 200	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	635 984	3 016	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	1 168 051	2 843	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	1 535 819	(5 626)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90697370 16/05/2024	1 089 888	(10 575)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	6 882 693	(11 631)	(0,00)
		218 593	**0,00**
Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	7 018 822	210 505	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	104 200 693	192 141	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	14 627 891	99 801	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	4 792 167	48 394	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	2 017 381	30 968	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	1 474 129	6 991	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	2 707 407	6 589	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	1 444 414	(5 291)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24936440 16/05/2024	15 953 160	(26 513)	(0,00)
		563 585	**0,00**
Actions I-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	322 544	9 674	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931945 16/05/2024	721 398	4 922	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	262 516	2 651	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	111 699	1 715	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883579 16/05/2024	143 050	526	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727899 16/05/2024	81 378	386	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	149 469	364	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	880 766	(1 422)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	3 366 914	(6 208)	(0,00)
		12 608	**0,00**
Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,81790000 16/05/2024	291 934 117	3 520 729	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	11 377 419	341 225	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	23 711 594	161 777	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	8 028 953	81 081	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	3 318 397	50 940	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04272915 16/05/2024	2 938 594	16 430	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	5 537 907	13 477	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	2 389 544	11 332	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25280530 16/05/2024	4 514 960	4 911	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,49757000 16/05/2024	4 704 801	(7 299)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	25 859 842	(41 745)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709760 16/05/2024	116 239 681	(213 945)	(0,00)
		3 938 913	**0,03**
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	7 589 120	227 609	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	15 816 392	107 910	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79940569 16/05/2024	150 467 530	61 931	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	5 211 196	52 626	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	2 162 346	33 193	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07319480 16/05/2024	2 845 210	10 990	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	1 593 885	7 559	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	2 927 392	7 124	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79919927 16/05/2024	4 224 854	648	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36040901 16/05/2024	442 440	(767)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55000010 16/05/2024	1 347 250	(1 479)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1373,10999685 16/05/2024	595 260	(4 011)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,81917768 16/05/2024	494 899	(7 305)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93421265 16/05/2024	8 752 932	(11 079)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90941370 16/05/2024	4 896 451	(34 464)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,31813960 16/05/2024	1 929 302	(35 141)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709760 16/05/2024	61 325 967	(112 874)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24331500 16/05/2024	27 506 743	(178 679)	(0,00)
		123 791	**0,00**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	970 756	29 114	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	660 374	6 669	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	276 744	4 248	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727901 16/05/2024	203 849	967	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	374 455	911	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	2 206 421	(3 562)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	9 287 291	(17 125)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90965370 16/05/2024	21 602 946	(146 391)	(0,00)
		(125 169)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93756475 16/05/2024	509 768 312	1 181 600	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	38 409 021	1 151 943	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	67 076 411	457 641	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	20 941 134	211 476	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	10 933 030	167 829	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80883278 16/05/2024	13 333 906	162 795	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	8 066 875	38 255	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	14 815 715	36 055	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36041400 16/05/2024	1 398 251	(2 418)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514900 16/05/2024	8 619 018	(31 574)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663500 16/05/2024	27 278 590	(62 012)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,23394994 16/05/2024	6 585 364	(123 477)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24942400 16/05/2024	87 300 370	(140 927)	(0,00)
		3 047 186	**0,03**
Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64900455 16/05/2024	1 428	(1)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313697 16/05/2024	46 441	(215)	(0,00)
		(216)	**(0,00)**

Global Dividend Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73662328 16/05/2024	33 094	127	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633861 16/05/2024	1 009 704	(4 766)	(0,00)
		(4 639)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		(2 020 769)	(0,00)
Actif net		**12 089 412 340**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	29,12
Royaume-Uni	GB	14,02
France	FR	12,79
Allemagne	DE	9,17
Suisse	CH	8,01
Espagne	ES	4,75
Finlande	FI	4,39
Japon	JP	4,26
Pays-Bas	NL	4,24
Province de Taïwan	TW	3,00
Irlande	IE	2,30
Corée	KR	1,74
Suède	SE	1,21
Singapour	SG	0,87
Liquidités et autres actifs nets		0,14

Fidelity Funds

Global Equity Income Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Linde	US	USD	18 161	7 996 127	3,08
Air Liquide	FR	EUR	27 505	5 403 826	2,08
				13 399 953	**5,16**
Industries					
WW Grainger	US	USD	10 735	9 964 233	3,83
RELX (NL)	GB	EUR	231 145	9 557 614	3,68
Wolters Kluwer	NL	EUR	53 655	8 068 940	3,11
Legrand	FR	EUR	54 102	5 599 059	2,15
Fastenal	US	USD	72 643	4 951 351	1,91
Sandvik	SE	SEK	146 527	2 954 797	1,14
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	11 802	2 712 300	1,04
				43 808 294	**16,86**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	59 425	8 251 107	3,18
Cisco Systems	US	USD	137 059	6 480 829	2,49
Texas Instruments	US	USD	26 510	4 734 978	1,82
Intel	US	USD	82 638	2 558 046	0,98
Amdocs	US	USD	27 789	2 347 597	0,90
				24 372 557	**9,38**
Consommation non essentielle					
Informa	GB	GBP	584 452	5 820 113	2,24
Bridgestone	JP	JPY	127 400	5 640 475	2,17
Lowe's Cos	US	USD	16 071	3 679 520	1,42
Comcast (A)	US	USD	80 839	3 094 507	1,19
				18 234 615	**7,02**
Consommation courante					
Unilever	GB	EUR	193 518	10 028 084	3,86
Tesco	GB	GBP	2 029 002	7 523 033	2,90
Procter & Gamble	US	USD	36 104	5 869 082	2,26
Diageo	GB	GBP	67 066	2 329 278	0,90
				25 749 477	**9,91**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	69 342	6 896 171	2,65
Roche Holding	CH	CHF	25 357	6 097 656	2,35
				12 993 827	**5,00**
Finance					
Progressive	US	USD	94 135	19 565 978	7,53
Arthur J Gallagher	US	USD	59 341	13 853 193	5,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	60 658	11 740 305	4,52
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21 962	9 672 458	3,72
Admiral Group	GB	GBP	261 162	8 918 500	3,43
CME Group	US	USD	38 940	8 111 494	3,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	11 750	5 689 466	2,19
HDFC Bank ADR	IN	USD	74 309	4 323 313	1,66
Hiscox	BM	GBP	261 726	4 028 389	1,55
BlackRock	US	USD	4 501	3 406 510	1,31
				89 309 606	**34,37**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	373	7 377 054	2,84
				7 377 054	**2,84**
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4 848 063	5 253 411	2,02
				5 253 411	**2,02**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	708 266	8 710 162	3,35
Endesa	ES	EUR	140 872	2 573 795	0,99
				11 283 957	**4,34**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	147 351	5 321 379	2,05
				5 321 379	**2,05**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	57 626	2 638 287	1,02
				2 638 287	**1,02**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 219 049 332)				**259 742 414**	**99,95**

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	118 489	0,05
Actif net	**259 860 903**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	37,18
Royaume-Uni	GB	17,00
Allemagne	DE	8,24
France	FR	7,93
Espagne	ES	7,41
Suisse	CH	4,54
Japon	JP	4,19
Province de Taïwan	TW	3,18
Pays-Bas	NL	3,11
Irlande	IE	2,84
Inde	IN	1,66
Bermudes	BM	1,55
Suède	SE	1,14
Liquidités et autres actifs nets		0,05

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Enel	IT	EUR	28 277	174 780	2,87
				174 780	**2,87**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	4 939	162 592	2,67
Victrex	GB	GBP	1 763	26 140	0,43
				188 732	**3,10**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	6 203	240 056	3,94
Wolters Kluwer	NL	EUR	957	134 698	2,21
Legrand	FR	EUR	1 368	132 504	2,18
Epiroc (A)	SE	SEK	7 012	122 893	2,02
Rexel	FR	EUR	3 013	73 608	1,21
Kone (B)	FI	EUR	1 401	64 166	1,05
				767 925	**12,61**
Technologies de l'information					
Capgemini	FR	EUR	469	92 815	1,52
				92 815	**1,52**
Consommation non essentielle					
Publicis Groupe	FR	EUR	1 252	130 020	2,14
Autoliv	SE	USD	740	83 340	1,37
Persimmon	GB	GBP	3 704	56 568	0,93
				269 928	**4,43**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	4 685	227 161	3,73
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2 575	134 746	2,21
Nestle	CH	CHF	1 001	94 162	1,55
				456 069	**7,49**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	2 167	201 704	3,31
Novartis	CH	CHF	1 610	146 275	2,40
Roche Holding	CH	CHF	631	142 019	2,33
				489 998	**8,05**
Finance					
3i Group	GB	GBP	10 484	353 135	5,80
Allianz	DE	EUR	1 198	319 387	5,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 104	199 990	3,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	354	145 919	2,40
Tryg	DK	DKK	7 567	140 520	2,31
UniCredit	IT	EUR	3 988	137 905	2,26
Zurich Insurance Group	CH	CHF	259	117 379	1,93
Natwest Group	GB	GBP	30 033	106 753	1,75
NN Group	NL	EUR	1 784	77 336	1,27
KBC Group	BE	EUR	1 106	77 309	1,27
Sampo (A)	FI	EUR	1 964	74 475	1,22
				1 750 108	**28,74**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	21	297 615	4,89
				297 615	**4,89**
Services de communication					
Elisa (A)	FI	EUR	4 625	195 730	3,21
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	9 699	97 766	1,61
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3 280	46 838	0,77
				340 334	**5,59**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Endesa	ES	EUR	7 609	130 114	2,14
Iberdrola	ES	EUR	9 350	107 619	1,77
				237 733	**3,90**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2 752	112 144	1,84
				112 144	**1,84**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	8 153	275 571	4,53
				275 571	**4,53**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4 865	208 465	3,42
				208 465	**3,42**
Finance					
AIB Group	IE	EUR	26 426	128 589	2,11
				128 589	**2,11**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	1	0,00
Total des investissements (coût EUR 5 281 776)	**5 790 807**	**95,11**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Admiral Group (JPLS)	GBP	126 762	3 264	0,05
Admiral Group (GS)	GBP	68 334	880	0,01
Inwit (MS)	EUR	97 826	(873)	(0,01)
			3 271	**0,05**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 245 17/05/2024	CHF	(1)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 230 17/05/2024	EUR	(1)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 230 20/06/2024	SEK	(4)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 38 21/06/2024	EUR	(8)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer CVA 156 17/05/2024	EUR	(1)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Nestle 102 17/05/2024	CHF	(1)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 17/05/2024	EUR	(16)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 17/05/2024	SEK	(4)	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 17/05/2024	EUR	(1)	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 255 21/06/2024	CHF	(1)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx 41 17/05/2024	EUR	(6)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer CVA 156 21/06/2024	EUR	(1)	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 200 21/06/2024	EUR	(1)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 17/05/2024	EUR	(2 800)	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 17/05/2024	EUR	(1 200)	(36)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 17/05/2024	CHF	(2)	(38)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 17/05/2024	EUR	(6)	(42)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 490 21/06/2024	CHF	(5)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Unicredit (IT) 40 18/07/2024	EUR	(1)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer CVA 154 21/06/2024	EUR	(1)	(45)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 17/05/2024	EUR	(4)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 17/05/2024	EUR	(150)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18 17/05/2024	EUR	(8)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 17/05/2024	EUR	(2)	(49)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 240 21/06/2024	EUR	(2)	(51)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 21/06/2024	EUR	(8)	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/06/2024	EUR	(1)	(57)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 20/06/2024	EUR	(1)	(60)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 470 17/05/2024	CHF	(6)	(64)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 92 17/05/2024	CHF	(2)	(65)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 210 17/05/2024	SEK	(4)	(67)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 21/06/2024	EUR	(6)	(75)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 17/05/2024	EUR	(5)	(78)	(0,00)
Option d'achat cédée Unicredit (IT) 37 20/06/2024	EUR	(1)	(79)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 17/05/2024	EUR	(1)	(80)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 17/05/2024	USD	(2)	(84)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Holdings 245 19/07/2024	CHF	(1)	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Unicredit (IT) 36,5 20/06/2024	EUR	(1)	(95)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 19/07/2024	EUR	(8)	(98)	(0,00)
Option d'achat cédée TRYG 150 17/05/2024	DKK	(1 500)	(101)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 3000 21/06/2024	GBP	(1)	(101)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(950)	(105)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(950)	(105)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 94 17/05/2024	EUR	(2)	(106)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 19/07/2024	EUR	(1)	(110)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 21/06/2024	EUR	(150)	(120)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 20/06/2024	EUR	(4)	(121)	(0,00)
Option d'achat cédée Unicredit (IT) 39 18/07/2024	EUR	(2)	(122)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 21/06/2024	EUR	(8)	(124)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx (NI) 41 21/06/2024	EUR	(6)	(126)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/06/2024	EUR	(900)	(126)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,6 21/06/2024	EUR	(2 800)	(127)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 19/07/2024	EUR	(8)	(129)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 48 19/07/2024	EUR	(4)	(130)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 19/07/2024	EUR	(7)	(133)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 26 21/06/2024	EUR	(7)	(133)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 20/06/2024	EUR	(1)	(145)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 20/06/2024	SEK	(7)	(152)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 97 19/07/2024	CHF	(3)	(165)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 19/07/2024	SEK	(4)	(166)	(0,00)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer CVA 150 19/07/2024	EUR	(1)	(168)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 19/07/2024	EUR	(3)	(172)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 90 21/06/2024	CHF	(1)	(173)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 19/07/2024	EUR	(150)	(189)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 108 19/07/2024	EUR	(1)	(190)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 20/06/2024	EUR	(2)	(190)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 104 17/05/2024	EUR	(1)	(197)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 220 19/07/2024	SEK	(7)	(199)	(0,00)
Option d'achat cédée Munich Reins 470 21/06/2024	EUR	(1)	(201)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 40,78 19/07/2024	EUR	(4)	(206)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 205 17/05/2024	SEK	(6)	(221)	(0,00)
Option d'achat cédée Unicredit (IT) 36 16/05/2024	EUR	(4)	(224)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Unicredit (IT) 36 20/06/2024	EUR	(2)	(226)	(0,00)
Option d'achat cédée Munich Reins 430 17/05/2024	EUR	(1)	(226)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 470 19/07/2024	CHF	(6)	(232)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 36 19/07/2024	EUR	(8)	(232)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 102 21/06/2024	EUR	(3)	(237)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	(6)	(240)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 47 19/07/2024	EUR	(5)	(245)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	(1)	(249)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	(2)	(258)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	(4)	(260)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 275 19/07/2024	EUR	(1)	(263)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 41 19/07/2024	EUR	(7)	(270)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 21/06/2024	EUR	(1)	(273)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(2 800)	(288)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(2 800)	(294)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(900)	(315)	(0,01)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(4)	(320)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(1 800)	(342)	(0,01)
Option d'achat cédée Autoliv 135 21/06/2024	USD	(2)	(374)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 270 19/07/2024	EUR	(1)	(387)	(0,01)
Option d'achat cédée RELX 40 19/07/2024	EUR	(6)	(391)	(0,01)
Option d'achat cédée Legrand 98 17/05/2024	EUR	(3)	(394)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(2)	(400)	(0,01)
Option d'achat cédée Legrand 102 19/07/2024	EUR	(3)	(406)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 265 21/06/2024	EUR	(1)	(460)	(0,01)
Option d'achat cédée Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(3 000)	(483)	(0,01)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(6)	(515)	(0,01)
Option d'achat cédée Munich Reins 440 19/07/2024	EUR	(1)	(525)	(0,01)
Option d'achat cédée 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	(1)	(555)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(3)	(579)	(0,01)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(5)	(600)	(0,01)
Option d'achat cédéeUpm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(5)	(625)	(0,01)
Option d'achat cédée Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	(2)	(662)	(0,01)
Option d'achat cédée Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(2)	(720)	(0,01)
Option d'achat cédée Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(3 000)	(782)	(0,01)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(10)	(793)	(0,01)
Option d'achat cédée Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(5 700)	(809)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(2)	(826)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(4)	(906)	(0,01)
Option d'achat cédée Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(2)	(920)	(0,02)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(3)	(939)	(0,02)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(2)	(944)	(0,02)
Option d'achat cédée Inditex 44 21/06/2024	EUR	(9)	(1 062)	(0,02)
Option d'achat cédée Inditex 42 17/05/2024	EUR	(9)	(1 237)	(0,02)
Option d'achat cédée Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(1)	(1 280)	(0,02)
Option d'achat cédée Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(1)	(1 569)	(0,03)
Option d'achat cédée Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(3 000)	(1 577)	(0,03)
Option d'achat cédée Allianz 260 17/05/2024	EUR	(2)	(1 780)	(0,03)
Option d'achat cédée Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(1)	(1 894)	(0,03)
Option d'achat cédée 3I Group 2600 17/05/2024	GBP	(1)	(3 540)	(0,06)
Option d'achat cédée 3I Group 2550 17/05/2024	GBP	(1)	(4 098)	(0,07)
Option d'achat cédée 3I Group 2750 21/06/2024	GBP	(2)	(4 235)	(0,07)
			(48 848)	**(0,80)**
Autres actifs et passifs			343 616	5,52
Actif net			**6 088 846**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	18,80
Espagne	ES	11,85
Allemagne	DE	10,93
France	FR	10,36
Irlande	IE	8,84
Suisse	CH	8,21
Finlande	FI	8,16
Italie	IT	6,74
Pays-Bas	NL	3,48
Suède	SE	3,39
Danemark	DK	2,31
Belgique	BE	1,27
Grèce	GR	0,77
Liquidités et autres actifs nets		4,89

Fidelity Funds

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Enel	IT	EUR	1 228 431	8 112 667	2,16
				8 112 667	**2,16**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	279 823	9 842 306	2,62
				9 842 306	**2,62**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	221 592	9 162 605	2,44
Legrand	FR	EUR	79 509	8 228 361	2,19
Bunzl	GB	GBP	189 457	7 287 741	1,94
Epiroc (A)	SE	SEK	330 784	6 194 200	1,65
Kone (B)	FI	EUR	86 881	4 251 514	1,13
Rexel	FR	EUR	139 341	3 637 110	0,97
ALS	AU	AUD	339 034	2 861 590	0,76
				41 623 121	**11,08**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	711 381	17 132 186	4,56
Samsung Electronics	KR	KRW	225 819	12 616 790	3,36
Texas Instruments	US	USD	26 810	4 788 489	1,27
Capgemini	FR	EUR	20 848	4 408 169	1,17
Dell Technologies	US	USD	14 218	1 775 440	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	5 384	747 635	0,20
				41 468 709	**11,04**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	69 268	8 335 041	2,22
Publicis Groupe	FR	EUR	72 497	8 044 107	2,14
Bridgestone	JP	JPY	95 274	4 218 146	1,12
				20 597 294	**5,48**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	196 251	10 166 977	2,71
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	148 809	8 319 961	2,21
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3 514 561	8 248 287	2,20
Colgate-Palmolive	US	USD	74 520	6 823 024	1,82
Procter & Gamble	US	USD	37 742	6 135 364	1,63
Kao	JP	JPY	106 707	4 408 211	1,17
				44 101 824	**11,74**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	114 106	11 348 032	3,02
Roche Holding	CH	CHF	34 800	8 368 560	2,23
Novartis	CH	CHF	82 635	8 021 589	2,14
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	375 169	3 611 944	0,96
				31 350 125	**8,35**
Finance					
3i Group	GB	GBP	444 027	15 980 013	4,25
Allianz	DE	EUR	44 343	12 630 981	3,36
Deutsche Boerse	DE	EUR	63 091	12 211 254	3,25
Admiral Group	GB	GBP	300 656	10 267 199	2,73
Singapore Exchange	SG	SGD	1 230 350	8 419 379	2,24
Zurich Insurance Group	CH	CHF	14 646	7 091 889	1,89
Tryg	DK	DKK	317 165	6 292 956	1,68
Natwest Group	GB	GBP	1 578 833	5 996 167	1,60
Sampo (A)	FI	EUR	112 778	4 569 291	1,22
Progressive	US	USD	20 988	4 362 414	1,16
BlackRock	US	USD	5 658	4 282 442	1,14
DBS Group Holdings	SG	SGD	163 626	4 177 831	1,11
KBC Group	BE	EUR	52 705	3 936 246	1,05
				100 218 062	**26,68**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	501	7 644 655	2,04
				7 644 655	**2,04**
Services de communication					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	504 970	7 704 558	2,05
Elisa (A)	FI	EUR	168 565	7 621 978	2,03
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5 221 029	5 772 865	1,54
				21 099 401	**5,62**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	603 346	7 419 866	1,98
Endesa	ES	EUR	209 437	3 826 525	1,02
				11 246 391	**2,99**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	160 796	7 000 945	1,86
				7 000 945	**1,86**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	326 381	11 786 791	3,14
				11 786 791	**3,14**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	196 052	8 975 884	2,39
				8 975 884	**2,39**
Finance					
AIB Group	IE	EUR	1 026 723	5 338 012	1,42
				5 338 012	**1,42**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 352 169 945)				**370 406 188**	**98,61**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Cisco Systems (JPLS)	USD	8 940 487	(414 225)	(0,11)
			(414 225)	**(0,11)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25836000 16/05/2024	5 953 742	8 508	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	168 279	5 047	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	416 709	4 208	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931945 16/05/2024	379 534	2 589	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	88 405	1 357	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	177 800	843	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	205 612	500	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26140025 16/05/2024	125 967	233	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65225744 16/05/2024	46 681	217	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26570043 16/05/2024	68 775	168	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06923912 16/05/2024	60 937	10	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24683995 16/05/2024	90 122	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326491 16/05/2024	91 682	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	83 749	(116)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06663504 16/05/2024	102 523	(233)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417111 16/05/2024	105 089	(481)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23862156 16/05/2024	62 697	(642)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932931 16/05/2024	883 520	(1 493)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	2 599 646	(4 794)	(0,00)
		15 843	**0,00**
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	379 719	11 388	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	796 381	8 042	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	733 409	5 004	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	166 465	2 555	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727903 16/05/2024	308 929	1 465	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	363 260	884	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73662331 16/05/2024	80 278	309	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,54121579 16/05/2024	128 730	81	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	162 160	(113)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14283587 16/05/2024	40 931	(151)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	152 903	(211)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64575509 16/05/2024	133 874	(720)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	1 694 706	(2 864)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	5 315 927	(9 802)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53313684 16/05/2024	11 706 065	(54 069)	(0,01)
		(38 202)	**(0,01)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82817300 16/05/2024	11 847 298	16 385	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	361 527	10 843	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	864 174	8 727	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	765 401	5 222	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	189 295	2 906	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	402 489	1 909	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	356 593	868	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65225753 16/05/2024	94 465	438	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82847390 16/05/2024	226 238	322	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07202556 16/05/2024	86 594	240	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82401005 16/05/2024	218 213	186	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82218011 16/05/2024	229 054	141	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82285482 16/05/2024	163 828	115	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06909628 16/05/2024	166 881	5	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326490 16/05/2024	203 549	(141)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06720201 16/05/2024	308 425	(538)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06417107 16/05/2024	194 035	(888)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23862151 16/05/2024	162 312	(1 663)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	1 769 417	(2 990)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	5 158 026	(9 511)	(0,00)
		32 576	**0,01**

Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655290 16/05/2024	444 728	13 338	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03099814 16/05/2024	1 061 472	10 719	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09931944 16/05/2024	962 702	6 568	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09246208 16/05/2024	234 973	3 607	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73727902 16/05/2024	493 186	2 339	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650298 16/05/2024	82 202	1 820	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072513 16/05/2024	574 609	1 398	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65225748 16/05/2024	131 018	608	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03069839 16/05/2024	117 137	39	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06909632 16/05/2024	209 002	6	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14326491 16/05/2024	257 196	(179)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24924204 16/05/2024	131 276	(231)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12774373 16/05/2024	229 003	(316)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06623202 16/05/2024	225 038	(596)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23862151 16/05/2024	176 829	(1 812)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24932930 16/05/2024	2 283 010	(3 858)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06709400 16/05/2024	7 382 430	(13 613)	(0,00)
		19 837	**0,01**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/04/2024	SGD	(110 416)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,55 30/04/2024	SGD	(110 416)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,3 30/05/2024	HKD	(702 870)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 880 17/05/2024	USD	(1)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 17/05/2024	USD	(49)	(49)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1800 10/05/2024	JPY	(34 155)	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 880 21/06/2024	USD	(1)	(65)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1730 10/05/2024	JPY	(34 155)	(115)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 910 21/06/2024	USD	(3)	(133)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 17/05/2024	USD	(8)	(148)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 910 17/05/2024	USD	(3)	(165)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 21/06/2024	USD	(4)	(265)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 920 19/07/2024	USD	(3)	(299)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 21/06/2024	USD	(35)	(312)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,1 16/05/2024	AUD	(35 188)	(318)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 245 17/05/2024	CHF	(30)	(332)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 890 21/06/2024	USD	(5)	(356)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 19/07/2024	USD	(3)	(387)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 95000 13/06/2024	KRW	(20 939)	(414)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 95000 13/06/2024	KRW	(20 939)	(414)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 9,4 27/06/2024	HKD	(363 122)	(509)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 230 17/05/2024	EUR	(53)	(564)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 900 15/05/2024	TWD	(70 037)	(627)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 38 21/06/2024	EUR	(302)	(646)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 230 20/06/2024	SEK	(165)	(671)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharm 1720 14/06/2024	JPY	(35 290)	(673)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 17/05/2024	EUR	(24)	(684)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 19/07/2024	USD	(5)	(742)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx 41 17/05/2024	EUR	(174)	(746)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 17/05/2024	EUR	(584)	(792)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 17/05/2024	EUR	(25 745)	(825)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt Benckiser Grp 5550 21/06/2024	GBP	(11)	(827)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 255 21/06/2024	CHF	(32)	(842)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 17/05/2024	SEK	(153)	(870)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,5 20/06/2024	AUD	(35 188)	(1 041)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,5 20/06/2024	AUD	(35 188)	(1 041)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/06/2024	USD	(18)	(1 094)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,7 31/05/2024	SGD	(109 161)	(1 121)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,69 31/05/2024	SGD	(114 092)	(1 250)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18 17/05/2024	EUR	(196)	(1 260)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 240 21/06/2024	EUR	(47)	(1 269)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 17/05/2024	EUR	(174)	(1 305)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 17/05/2024	EUR	(110 264)	(1 399)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 17/05/2024	CHF	(74)	(1 486)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 17/05/2024	EUR	(69)	(1 576)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,2 20/06/2024	AUD	(33 903)	(1 649)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt Benckiser Grp 6000 17/05/2024	GBP	(22)	(1 653)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 21/06/2024	USD	(15)	(1 723)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/07/2024	USD	(55)	(1 817)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 200 21/06/2024	EUR	(58)	(1 873)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 13,6 16/05/2024	AUD	(45 405)	(1 942)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 79,5 15/05/2024	TWD	(325 880)	(1 967)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 20/09/2024	USD	(7)	(1 982)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,75 28/06/2024	SGD	(76 443)	(2 011)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 19/07/2024	EUR	(25)	(2 036)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 230 21/06/2024	USD	(14)	(2 052)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 20/06/2024	EUR	(33)	(2 117)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 175 17/05/2024	USD	(4)	(2 202)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 21/06/2024	EUR	(302)	(2 261)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 17/05/2024	USD	(263)	(2 363)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 870 15/05/2024	TWD	(70 037)	(2 463)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 17/05/2024	EUR	(152)	(2 511)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 17/05/2024	EUR	(7 368)	(2 519)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 840 16/08/2024	USD	(3)	(2 528)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,6 28/06/2024	SGD	(53 342)	(2 532)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3375 17/05/2024	GBP	(34)	(2 544)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 92 17/05/2024	CHF	(74)	(2 570)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 17/05/2024	EUR	(202)	(2 621)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 19/07/2024	EUR	(205)	(2 672)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust and HKT (Stapled) 27/06/2024	HKD	(511 432)	(2 700)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 170 19/07/2024	USD	(20)	(2 703)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 21/06/2024	EUR	(205)	(2 737)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 21/06/2024	USD	(15)	(2 957)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 17/05/2024	EUR	(113)	(2 971)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 3000 21/06/2024	GBP	(28)	(3 016)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 220 17/05/2024	USD	(22)	(3 061)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 840 19/07/2024	USD	(5)	(3 100)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/06/2024	USD	(14)	(3 103)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Holdings 245 19/07/2024	CHF	(33)	(3 228)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 95 21/06/2024	USD	(54)	(3 252)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 225 19/07/2024	EUR	(24)	(3 387)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 21/06/2024	EUR	(205)	(3 394)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 185 21/06/2024	USD	(10)	(3 455)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/06/2024	EUR	(58)	(3 528)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 145 20/09/2024	USD	(14)	(3 591)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharm 1600 14/06/2024	JPY	(36 755)	(3 663)	(0,00)
Option d'achat cédée TRYG 150 17/05/2024	DKK	(56 741)	(4 064)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 79 15/05/2024	TWD	(488 820)	(4 114)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 170 21/06/2024	USD	(64)	(4 192)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 17/05/2024	USD	(97)	(4 345)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 78,2 15/05/2024	TWD	(325 880)	(4 477)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,65 28/06/2024	SGD	(114 092)	(4 482)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 225 21/06/2024	USD	(20)	(4 573)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx (NI) 41 21/06/2024	EUR	(205)	(4 598)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 21/06/2024	USD	(41)	(4 772)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 210 17/05/2024	SEK	(268)	(4 796)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 80000 09/05/2024	KRW	(20 264)	(4 908)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 20/06/2024	EUR	(32)	(4 986)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 185 19/07/2024	USD	(10)	(5 183)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 19/07/2024	USD	(15)	(5 297)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 19/07/2024	EUR	(310)	(5 328)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 460 17/05/2024	CHF	(28)	(5 362)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 19/07/2024	USD	(24)	(5 406)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 140 20/09/2024	USD	(27)	(5 420)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4200 17/05/2024	GBP	(18)	(5 452)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 19/07/2024	EUR	(273)	(5 536)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 26 21/06/2024	EUR	(273)	(5 536)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,6 21/06/2024	EUR	(113 906)	(5 537)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 36 28/06/2024	SGD	(16 032)	(5 590)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 94 17/05/2024	EUR	(104)	(5 874)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance 490 21/06/2024	CHF	(27)	(5 923)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies (C) 105 21/06/2024	USD	(3)	(5 932)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 7200 14/06/2024	JPY	(9 189)	(5 977)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 17/05/2024	EUR	(71)	(6 081)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 17/05/2024	USD	(75)	(6 111)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 21/06/2024	USD	(238)	(6 187)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 8,85 27/06/2024	HKD	(756 478)	(6 191)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 21/06/2024	EUR	(7 368)	(6 298)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 48 19/07/2024	EUR	(195)	(6 744)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 20/06/2024	EUR	(209)	(6 772)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(57 419)	(6 784)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(59 112)	(6 984)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 20/06/2024	SEK	(307)	(7 134)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 19/07/2024	SEK	(162)	(7 170)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	(28)	(7 431)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 19/07/2024	EUR	(122)	(7 458)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6900 10/05/2024	JPY	(8 672)	(7 480)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 205 17/05/2024	SEK	(191)	(7 525)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent 82 17/07/2024	TWD	(339 430)	(7 767)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 19/07/2024	EUR	(49)	(7 872)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/06/2024	EUR	(55 894)	(8 361)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 19/07/2024	EUR	(76)	(8 958)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Enterp. 80 19/06/2024	TWD	(391 056)	(9 245)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 41 19/07/2024	EUR	(229)	(9 406)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 475 19/07/2024	CHF	(28)	(9 494)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 97 19/07/2024	CHF	(162)	(9 522)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 220 19/07/2024	SEK	(324)	(9 835)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 20/06/2024	EUR	(97)	(9 886)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 36 19/07/2024	EUR	(320)	(9 919)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 47 19/07/2024	EUR	(190)	(9 935)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	(234)	(9 990)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	(75)	(10 272)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 19/07/2024	EUR	(7 707)	(10 373)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 92,5 16/08/2024	USD	(36)	(10 379)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	(31)	(11 077)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 275 19/07/2024	EUR	(41)	(11 409)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 40,78 19/07/2024	EUR	(214)	(11 792)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 21/06/2024	EUR	(41)	(11 857)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 125 21/06/2024	USD	(43)	(12 093)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 17/05/2024	USD	(48)	(12 309)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(110 264)	(12 370)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 102 21/06/2024	EUR	(147)	(12 440)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 180 17/05/2024	USD	(49)	(12 476)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(113 906)	(12 535)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent 78,5 19/06/2024	TWD	(339 430)	(12 547)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 92,5 21/06/2024	USD	(89)	(12 894)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 79000 09/05/2024	KRW	(31 409)	(12 924)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3150 21/06/2024	GBP	(35)	(13 361)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 21/06/2024	USD	(68)	(13 550)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 108 19/07/2024	EUR	(68)	(13 748)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 19/07/2024	GBP	(28)	(13 814)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 90 21/06/2024	CHF	(76)	(14 125)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 40 19/07/2024	EUR	(205)	(14 280)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 104 17/05/2024	EUR	(71)	(14 973)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 95 16/08/2024	USD	(87)	(15 701)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 33,818 28/06/2024	SGD	(13 990)	(15 968)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 190 17/05/2024	USD	(8)	(16 345)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semicond. Mfg 880 19/06/2024	TWD	(71 138)	(16 995)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6850 14/06/2024	JPY	(10 027)	(17 348)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	(252)	(17 468)	(0,00)

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 33,64 28/06/2024	SGD	(14 355)	(17 641)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 19/07/2024	USD	(53)	(17 873)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 19/07/2024	EUR	(44)	(18 198)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6650 10/05/2024	JPY	(8 960)	(19 351)	(0,01)
Option d'achat cédée Legrand 98 17/05/2024	EUR	(142)	(19 945)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 265 21/06/2024	EUR	(41)	(19 968)	(0,01)
Option d'achat cédée Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(54)	(20 856)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(55 894)	(20 902)	(0,01)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(234)	(21 429)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(108 232)	(21 972)	(0,01)
Option d'achat cédée Bridgestone 6600 10/05/2024	JPY	(8 960)	(21 989)	(0,01)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(259)	(22 151)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(104)	(22 259)	(0,01)
Option d'achat cédée Legrand 102 19/07/2024	EUR	(156)	(22 519)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(115)	(23 751)	(0,01)
Option d'achat cédée Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(18)	(24 313)	(0,01)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 35 30/04/2024	SGD	(10 404)	(25 126)	(0,01)
Option d'achat cédée Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(146 511)	(25 209)	(0,01)
Option d'achat cédée Bridgestone 6540 10/05/2024	JPY	(8 960)	(25 232)	(0,01)
Option d'achat cédée Bunzl 3150 19/07/2024	GBP	(36)	(26 088)	(0,01)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 36,4 31/05/2024	SGD	(20 986)	(27 320)	(0,01)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 17/05/2024	USD	(70)	(29 311)	(0,01)
Option d'achat cédée Taiwan Semicond. Mfg 870 19/06/2024	TWD	(105 056)	(30 036)	(0,01)
Option d'achat cédée KAO 6030 10/05/2024	JPY	(10 027)	(30 719)	(0,01)
Option d'achat cédée KAO 6050 14/06/2024	JPY	(10 027)	(32 049)	(0,01)
Option d'achat cédée KAO 6000 10/05/2024	JPY	(10 027)	(32 596)	(0,01)
Option d'achat cédée KAO 6000 10/05/2024	JPY	(10 027)	(32 596)	(0,01)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(65)	(32 886)	(0,01)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(259)	(33 226)	(0,01)
Option d'achat cédéeUpm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(251)	(33 480)	(0,01)
Option d'achat cédée KAO 5980 10/05/2024	JPY	(10 027)	(33 850)	(0,01)
Option d'achat cédée Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(240 684)	(36 517)	(0,01)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(13 872)	(36 974)	(0,01)
Option d'achat cédée Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(76)	(37 472)	(0,01)
Option d'achat cédée Unilever 4040 19/07/2024	GBP	(18)	(37 926)	(0,01)
Option d'achat cédée Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(146 511)	(40 792)	(0,01)
Option d'achat cédée Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(21)	(42 853)	(0,01)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 185 17/05/2024	USD	(19)	(44 063)	(0,01)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(134)	(44 749)	(0,01)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(540)	(45 758)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 44 21/06/2024	EUR	(363)	(45 805)	(0,01)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 17/05/2024	USD	(70)	(47 447)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(113)	(49 698)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 42 17/05/2024	EUR	(351)	(51 619)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(216)	(52 262)	(0,01)
Option d'achat cédée 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	(89)	(52 716)	(0,01)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(20 986)	(55 935)	(0,01)
Option d'achat cédée Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(36)	(61 063)	(0,02)
Option d'achat cédée Allianz 260 17/05/2024	EUR	(80)	(75 700)	(0,02)
Option d'achat cédée Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(149 051)	(83 699)	(0,02)
Option d'achat cédée 3I Group 2600 17/05/2024	GBP	(42)	(160 154)	(0,04)
Option d'achat cédée 3I Group 2550 17/05/2024	GBP	(42)	(185 389)	(0,05)
Option d'achat cédée 3I Group 2750 21/06/2024	GBP	(87)	(197 358)	(0,05)
			(3 152 584)	**(0,84)**
Autres actifs et passifs			8 773 591	2,15
Actif net			**375 643 024**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	17,88
France	FR	9,49
Espagne	ES	8,52
États-Unis	US	7,50
Finlande	FI	7,00
Province de Taïwan	TW	6,96
Allemagne	DE	6,61
Suisse	CH	6,25
Irlande	IE	5,32
Suède	SE	3,87
Corée	KR	3,36
Singapour	SG	3,35
Japon	JP	3,26
Italie	IT	2,16
Grèce	GR	2,05
Danemark	DK	1,68
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,54
Belgique	BE	1,05
Australie	AU	0,76
Liquidités et autres actifs nets		1,39

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Income Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Linde	US	USD	77 692	34 206 395	3,49
Air Liquide	FR	EUR	108 746	21 365 007	2,18
				55 571 402	**5,66**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	1 311 500	54 229 263	5,53
Wolters Kluwer	NL	EUR	255 553	38 431 239	3,92
WW Grainger	US	USD	34 811	32 310 092	3,29
Legrand	FR	EUR	202 884	20 996 439	2,14
Fastenal	US	USD	235 543	16 054 594	1,64
Sandvik	SE	SEK	613 775	12 377 131	1,26
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	44 471	10 220 540	1,04
				184 619 298	**18,81**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	266 130	36 952 170	3,77
Cisco Systems	US	USD	589 939	27 895 266	2,84
Texas Instruments	US	USD	104 397	18 646 310	1,90
Amdocs	US	USD	103 367	8 732 474	0,89
				92 226 220	**9,40**
Consommation non essentielle					
Informa	GB	GBP	2 478 821	24 684 705	2,52
Bridgestone	JP	JPY	517 996	22 933 593	2,34
Lowe's Cos	US	USD	60 371	13 822 577	1,41
				61 440 875	**6,26**
Consommation courante					
Unilever	GB	EUR	864 584	44 802 605	4,57
Procter & Gamble	US	USD	133 906	21 767 762	2,22
				66 570 367	**6,78**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	298 583	29 694 526	3,03
Roche Holding	CH	CHF	104 483	25 125 655	2,56
				54 820 181	**5,59**
Finance					
Progressive	US	USD	368 712	76 636 738	7,81
Marsh & McLennan	US	USD	244 294	48 507 089	4,94
Deutsche Boerse	DE	EUR	248 216	48 042 174	4,90
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	89 806	39 551 831	4,03
Admiral Group	GB	GBP	1 020 351	34 844 302	3,55
CME Group	US	USD	158 425	33 001 568	3,36
Zurich Insurance Group	CH	CHF	49 112	23 781 104	2,42
Hiscox	BM	GBP	1 082 618	16 663 221	1,70
HDFC Bank ADR	IN	USD	268 317	15 610 701	1,59
BlackRock	US	USD	17 681	13 382 601	1,36
				350 021 329	**35,67**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 188	23 477 799	2,39
				23 477 799	**2,39**
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	19 884 046	21 546 558	2,20
				21 546 558	**2,20**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	2 808 418	34 537 538	3,52
				34 537 538	**3,52**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	598 207	21 603 428	2,20
				21 603 428	**2,20**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	218 555	10 006 111	1,02
				10 006 111	**1,02**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 820 433 800)				**976 441 107**	**99,50**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93712140 16/05/2024	134 390 912	247 810	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06491130 16/05/2024	4 262 684	(16 563)	(0,00)
		231 247	**0,02**
Autres actifs et passifs		4 707 794	0,47
Actif net		**981 380 148**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	35,15
Royaume-Uni	GB	16,16
Allemagne	DE	8,93
France	FR	8,38
Espagne	ES	6,74
Suisse	CH	4,98
Japon	JP	4,53
Pays-Bas	NL	3,92
Province de Taïwan	TW	3,77
Irlande	IE	2,39
Bermudes	BM	1,70
Inde	IN	1,59
Suède	SE	1,26
Liquidités et autres actifs nets		0,50

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Strategic European Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Neste	FI	EUR	657	14 019	0,32
				14 019	**0,32**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	6 884	84 494	1,96
SSE	GB	GBP	1 173	22 885	0,53
Centrica	GB	GBP	15 172	22 735	0,53
				130 114	**3,01**
Matériaux					
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 040	32 083	0,74
Endeavour Mining	GB	GBP	925	18 441	0,43
Hexpol	SE	SEK	1 617	17 269	0,40
Norsk Hydro	NO	NOK	2 530	14 718	0,34
Sika (BR)	CH	CHF	49	13 131	0,30
				95 642	**2,22**
Industries					
Wizz Air Holdings	HU	GBP	2 031	52 949	1,23
Traton	DE	EUR	951	31 719	0,73
RELX	GB	GBP	780	30 174	0,70
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1 203	30 065	0,70
Kone (B)	FI	EUR	630	28 860	0,67
NKT	DK	DKK	368	28 798	0,67
Epiroc (A)	SE	SEK	1 539	26 970	0,62
Daimler Truck Holding	DE	EUR	575	24 319	0,56
Serco Group	GB	GBP	10 864	23 309	0,54
Atlas Copco (B)	SE	SEK	1 541	21 869	0,51
Schindler Holding	CH	CHF	90	21 005	0,49
Siemens Energy	DE	EUR	959	18 515	0,43
Teleperformance	FR	EUR	184	15 756	0,36
Fintel	GB	GBP	3 402	11 794	0,27
RS GROUP	GB	GBP	1 256	10 837	0,25
TKH Group	NL	EUR	211	8 539	0,20
				385 478	**8,93**
Technologies de l'information					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	32 076	152 829	3,54
Infineon Technologies	DE	EUR	567	18 566	0,43
Sopra Steria Group	FR	EUR	88	18 137	0,42
				189 532	**4,39**
Consommation non essentielle					
Puma	DE	EUR	1 555	67 705	1,57
Autoliv SDR	SE	SEK	459	50 741	1,18
WPP (GB)	GB	GBP	4 745	44 914	1,04
Dr. Martens	GB	GBP	40 415	35 973	0,83
Zalando	DE	EUR	1 181	29 125	0,67
Ipsos	FR	EUR	393	24 726	0,57
Pirelli & C	IT	EUR	3 940	23 516	0,54
Entain	GB	GBP	2 461	22 675	0,53
Forvia	FR	EUR	1 461	21 912	0,51
Continental	DE	EUR	358	21 766	0,50
Kingfisher	GB	GBP	5 045	14 658	0,34
Future	GB	GBP	1 095	8 501	0,20
				366 212	**8,48**
Consommation courante					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6 902	196 293	4,55
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	6 936	190 979	4,42
Associated British Foods	GB	GBP	4 331	134 723	3,12
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2 477	129 617	3,00
Unilever	GB	EUR	1 925	93 363	2,16
JDE Peet's	NL	EUR	4 289	89 297	2,07
Coca-Cola HBC	CH	GBP	2 846	86 329	2,00
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 269	85 526	1,98
Beiersdorf	DE	EUR	192	26 942	0,62
Unilever	GB	GBP	483	23 415	0,54
Danone	FR	EUR	344	20 175	0,47
Carlsberg (B)	DK	DKK	155	19 587	0,45
Bakkafrost	FO	NOK	241	13 794	0,32
				1 110 040	**25,71**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	916	206 254	4,78
Sanofi	FR	EUR	1 784	166 055	3,85
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2 249	89 060	2,06
Koninklijke Philips	NL	EUR	2 142	54 086	1,25
Convatec Group	GB	GBP	7 223	21 149	0,49
Gerresheimer	DE	EUR	174	17 547	0,41
Smith & Nephew	GB	GBP	1 333	15 287	0,35
				569 438	**13,19**
Finance					
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	13 044	107 089	2,48
Natwest Group	GB	GBP	27 625	98 194	2,27
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	37 424	81 437	1,89
BNP Paribas (France)	FR	EUR	1 068	72 175	1,67
FinecoBank	IT	EUR	3 286	47 450	1,10
ASR Nederland	NL	EUR	990	46 500	1,08
Legal & General Group	GB	GBP	14 582	40 305	0,93
UniCredit	IT	EUR	1 095	37 858	0,88
St James's Place	GB	GBP	5 312	27 100	0,63
Tryg	DK	DKK	1 347	25 005	0,58
Aviva	GB	GBP	4 020	21 927	0,51
Societe Generale	FR	EUR	776	19 707	0,46
Adyen	NL	EUR	14	15 641	0,36
Lancashire Holdings	GB	GBP	1 011	7 224	0,17
				647 612	**15,00**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	4 630	125 843	2,92
				125 843	**2,92**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9	133 305	3,09
				133 305	**3,09**
Services de communication					
Tele2 (B)	SE	SEK	2 495	21 802	0,51
Elisa (A)	FI	EUR	256	10 816	0,25
				32 618	**0,76**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	5 517	110 894	2,57
Ferrovial	ES	EUR	837	28 275	0,66
Fluidra	ES	EUR	1 142	22 730	0,53
				161 899	**3,75**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3 271	140 162	3,25
CIE Automotive	ES	EUR	798	19 862	0,46
				160 024	**3,71**
Finance					
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	LU	EUR	3	3	0,00
				3	**0,00**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	304	9 454	0,22
				9 454	**0,22**
Instruments du marché monétaire					
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	FR	EUR	4	4	0,00
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	NL	EUR	3	3	0,00
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	DE	EUR	3	3	0,00
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	GB	EUR	2	2	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	SE	EUR	2	2	0,00
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	US	EUR	2	2	0,00
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	KY	EUR	2	2	0,00
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	KY	EUR	2	2	0,00
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	NL	EUR	2	2	0,00
Toyota Motor Finance CP 3,94 % 10/07/2024	NL	EUR	1	1	0,00
Toronto VCD 0,23 % 10/04/2025	CA	EUR	1	1	0,00
TD Bank London BRH CD 3,81 % VRN 20/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,895 % 09/09/2024	SE	EUR	1	1	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,89 % 16/09/2024	SE	EUR	1	1	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,865 % 30/09/2024	SE	EUR	1	1	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,01 % 17/06/2024	JP	EUR	1	1	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,00 % 08/07/2024	JP	EUR	1	1	0,00
Schlumber Finance CP 3,99 % 24/05/2024	NL	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,13 % 01/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 18/06/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 10/06/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,00 % 11/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,94 % 02/08/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,93 % 02/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
P&G CP 3,93 % 08/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
P&G CP 3,93 % 02/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
P&G CP 3,92 % 16/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
Nordea Bank CD 0,22 % 19/02/2025	FI	EUR	1	1	0,00
National Australia CD 0,26 % 21/10/2024	AU	EUR	1	1	0,00
Mizuho London CD 4,00 % 01/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,97 % 09/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,97 % 02/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,965 % 03/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,955 % 02/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,94 % 02/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 4,01 % 09/05/2024	IE	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99 % 06/05/2024	IE	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99 % 02/07/2024	IE	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 3,92 % 04/11/2024	IE	EUR	1	1	0,00
MUFG Securities EMEA CP 4,025 % 29/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
MUFG Securities EMEA CP 4,00 % 29/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank London CD 0,17 % 27/08/2024	GB	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank CD 3,90 % 02/10/2024	JP	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank CD 3,88 % 04/11/2024	JP	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank CD 0,24 % 17/10/2024	GB	EUR	1	1	0,00
La Banque Postale CP 4,03 % 27/06/2024	FR	EUR	1	1	0,00
LMA CP 3,98 % 23/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
LMA CP 3,97 % 10/07/2024	FR	EUR	1	1	0,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Strategic European Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
LMA CP 3,95 % 21/08/2024	FR	EUR	1	1	0,00
LMA CP 3,88 % 22/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Korea Development Bank CD 4,05 % 17/05/2024	KR	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 4,06 % 02/05/2024	BE	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 3,97 % 28/06/2024	BE	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 3,94 % 31/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 3,92 % 30/08/2024	BE	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,90 % 12/08/2024	NL	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,88 % 12/09/2024	NL	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,87 % 14/10/2024	NL	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,82 % 25/11/2024	NL	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 4,08 % 02/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 3,98 % 20/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 3,97 % 19/06/2024	FR	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 3,855 % 02/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 31/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 29/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 17/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,94 % 29/10/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 18/09/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 04/10/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Dekabank CP 3,94 % 26/07/2024	DE	EUR	1	1	0,00
Dekabank CP 3,90 % 27/08/2024	DE	EUR	1	1	0,00
Dekabank CP 3,88 % 26/09/2024	DE	EUR	1	1	0,00
DZ Bank CP 4,07 % 06/05/2024	DE	EUR	1	1	0,00
DNB Bank CD 0,29 % 25/11/2024	NO	EUR	1	1	0,00
Credit Agricole CD 4,03 % 02/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Credit Agricole CD 0,16 % 27/08/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Cred London CD 0,31 % 02/01/2025	GB	EUR	1	1	0,00
Cred London BRH CD 3,91 % 27/08/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 09/09/2024	US	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/08/2024	US	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 3,98 % 09/10/2024	US	EUR	1	1	0,00
Colgate-Palmoli CP 3,94 % 02/05/2024	US	EUR	1	1	0,00
Colgate-Palmoli CP 3,93 % 23/05/2024	US	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 3,89 % 25/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 3,87 % 02/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 0,21 % 25/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 0,21 % 23/09/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 4,02 % 18/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 4,01 % 28/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 4,00 % 07/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 3,99 % 17/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 3,94 % 17/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 3,90 % 17/09/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Bank of Montreal CD 3,87 % 10/10/2024	CA	EUR	1	1	0,00
Bank of America CD 3,84 % 10/10/2024	IE	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,90 % 04/11/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,875 % 16/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,87 % 02/12/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,84 % 18/11/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CD 3,91 % 23/09/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM CP 0,24 % 11/12/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM CP 0,23 % 07/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
ANZ Banking Group CP 3,85 % 19/09/2024	AU	EUR	1	1	0,00
ANZ Banking Group CD 3,84 % 04/10/2024	AU	EUR	1	1	0,00
AMRO Bank CD 4,02 % 14/06/2024	NL	EUR	1	1	0,00
				119	**0,00**
Fractions				(27)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 4 218 828)				**4 131 325**	**95,70**

Dépôts bancaires

LBBW TD 3,95 % 02/05/2024	DE	EUR	10	10	0,00
Hessen-Thuringen TD 3,9 % 02/05/2024	DE	EUR	9	9	0,00
DZ Bank TD 3,85 % 02/05/2024	DE	EUR	6	6	0,00
Bred Banque TD 3,87 % 02/05/2024	FR	EUR	5	5	0,00
				30	**0,00**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**4 131 355**	**95,70**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(27 554)	3 358	0,08
Hexagon (B) (MS)	SEK	(364 325)	2 520	0,06
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(16 153)	2 485	0,06
Signify (JPLS)	EUR	(21 018)	2 415	0,06
Adecco Group (JPLS)	CHF	(20 202)	1 304	0,03
Dassault Systemes (JPLS)	EUR	(16 606)	1 229	0,03
Volkswagen (GS)	EUR	(28 414)	1 221	0,03
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(17 658)	1 014	0,02
Neoen (HSBC)	EUR	(15 819)	880	0,02
Geberit (JPLS)	CHF	(24 418)	848	0,02
IMCD Group (UBS)	EUR	(12 901)	839	0,02
Prosieben Sat (UBS)	EUR	(15 247)	783	0,02
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(19 190)	458	0,01
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(16 058)	449	0,01
Givaudan (JPLS)	CHF	(29 048)	443	0,01
Holcim (JPLS)	CHF	(19 635)	405	0,01
Inpost (GS)	EUR	(24 196)	384	0,01
Pearson (GS)	GBP	(23 620)	381	0,01
Hermes International (GS)	EUR	(8 617)	379	0,01
Schneider Electric (FR) (GS)	EUR	(34 455)	360	0,01
Wolters Kluwer CVA (GS)	EUR	(21 012)	321	0,01
NN Group (MS)	EUR	30 559	317	0,01
Worldline (GS)	EUR	(17 867)	266	0,01
BP (GS)	GBP	(25 684)	254	0,01
Umicore (GS)	EUR	(28 900)	249	0,01
Dassault Systemes (HSBC)	EUR	(6 368)	241	0,01
Wienerberger (MS)	EUR	18 934	226	0,01
Siemens (GS)	EUR	(20 614)	202	0,00
Alstom (GS)	EUR	(15 786)	180	0,00
CRH (GB) (GS)	GBP	(11 128)	138	0,00
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(17 015)	132	0,00
Nokia (FN) (GS)	EUR	(20 410)	108	0,00
Corticeira Amorin (GS)	EUR	(8 268)	104	0,00
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(5 549)	100	0,00
BAE Systems (GS)	GBP	(15 802)	97	0,00
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(20 823)	73	0,00
Amplifon (GS)	EUR	(23 257)	59	0,00
ITV (GS)	GBP	(16 689)	56	0,00
Topdanmark (GS)	DKK	(86 121)	55	0,00
Bayer (GS)	EUR	(23 218)	42	0,00
Topdanmark (MS)	DKK	(16 228)	27	0,00
Atresmedia Corpo Medios (D) (GS)	EUR	(10 307)	22	0,00
Neoen (GS)	EUR	(68)	2	0,00
Diageo (GS)	GBP	(11 548)	2	0,00
Rightmove (GS)	GBP	(17 230)	(16)	(0,00)
Volvo Car Redemption Shares (GS)	SEK	(8 314)	(22)	(0,00)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(41 043)	(23)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(107 442)	(36)	(0,00)
Euronext (GS)	EUR	(13 809)	(41)	(0,00)
Weir Group (JPLS)	GBP	(18 417)	(42)	(0,00)
Danske Bank (JPLS)	DKK	(215 139)	(43)	(0,00)
Cia de Distribucion Integral Logista Hldgs (GS)	EUR	(20 035)	(78)	(0,00)
Azimut Holding (GS)	EUR	(13 428)	(87)	(0,00)
JDE Peets (GS)	EUR	(19 354)	(112)	(0,00)
Universal Music Group (GS)	EUR	(27 879)	(121)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(11 861)	(156)	(0,00)
FLSmidth (B) (GS)	DKK	(163 692)	(175)	(0,00)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(111 629)	(180)	(0,00)
British American Tobacco (GS)	GBP	(14 863)	(185)	(0,00)
Air Liquide (GS)	EUR	26 314	(186)	(0,00)
Michelin (B) (GS)	EUR	(13 924)	(216)	(0,01)
Alstom (MS)	EUR	(5 055)	(229)	(0,01)
St Gobain (GS)	EUR	32 778	(255)	(0,01)
Nel (GS)	NOK	(68 846)	(273)	(0,01)
Legrand (GS)	EUR	27 779	(281)	(0,01)
Aurubis (GS)	EUR	(22 165)	(295)	(0,01)
Ashmore Group (GS)	GBP	(6 818)	(301)	(0,01)
GEA Group (GS)	EUR	(24 139)	(306)	(0,01)
Bridgepoint Group (GS)	GBP	(15 039)	(321)	(0,01)
VZ Holding (MS)	CHF	10 663	(348)	(0,01)
Henkel (GS)	EUR	(21 004)	(367)	(0,01)
Volvo Cars (GS)	SEK	(129 070)	(384)	(0,01)
Delivery Hero (GS)	EUR	(22 015)	(450)	(0,01)
Forbo Holding (MS)	CHF	12 219	(703)	(0,02)
Fortum (GS)	EUR	(28 587)	(750)	(0,02)
Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(153 923)	(751)	(0,02)
Vidrala BR (JPLS)	EUR	(23 647)	(765)	(0,02)
Valeo (GS)	EUR	(21 678)	(790)	(0,02)
Trelleborg (B) (MS)	SEK	(275 791)	(807)	(0,02)
Sodexo (GS)	EUR	(29 945)	(1 136)	(0,03)
Arkema (MS)	EUR	26 148	(1 199)	(0,03)
Capgemini (MS)	EUR	26 398	(1 574)	(0,04)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(32 834)	(2 067)	(0,05)
Alfa Laval (MS)	SEK	(356 026)	(3 394)	(0,08)
Wartsila (JPLS)	EUR	(32 971)	(3 836)	(0,09)
			2 127	**0,05**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08591155 28/05/2024	130 785	1 114	0,03
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03371782 28/05/2024	58 094	652	0,02
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08549650 28/05/2024	27 690	355	0,01
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408350 28/05/2024	72 114	(21)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000089 28/05/2024	319 734	(26)	(0,00)
		2 074	**0,05**
Autres actifs et passifs		181 230	4,21
Actif net		**4 316 786**	**100,00**

Fidelity Funds

Strategic European Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	31,36
Allemagne	DE	10,91
Pays-Bas	NL	9,51
France	FR	8,31
Suisse	CH	7,57
Suède	SE	7,45
Irlande	IE	5,66
Espagne	ES	5,11
Italie	IT	2,52
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,48
Danemark	DK	1,70
Finlande	FI	1,24
Hongrie	HU	1,23
Norvège	NO	0,34
Îles Féroés	FO	0,32
États-Unis	US	0,00
Belgique	BE	0,00
Îles Caïmans	KY	0,00
Japon	JP	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Australie	AU	0,00
Canada	CA	0,00
Corée	KR	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,30

Fidelity Funds

European Multi Asset Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	44 797	3 072 642	0,71
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 006 691	1 648 427	0,38
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	1 063 226	1 140 976	0,26
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	1 224 344	1 124 154	0,26
Aker BP	NO	NOK	46 782	1 074 534	0,25
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	773 321	800 345	0,19
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	764 209	733 164	0,17
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	800 512	716 176	0,17
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	896 415	635 231	0,15
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	573 167	501 894	0,12
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	530 787	484 342	0,11
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	343 975	297 907	0,07
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	268 730	246 486	0,06
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	268 730	229 930	0,05
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	241 857	227 733	0,05
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	215 093	196 271	0,05
OMV AG	AT	EUR	2 106	94 114	0,02
John Wood Group	GB	GBP	23 652	41 108	0,01
Petroleos del Peru 5,625 % 19/06/2047 Reg S	PE	USD	61 712	35 792	0,01
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	174 521	11 528	0,00
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	11 481	7 181	0,00
QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041 Reg S	QA	USD	10 046	6 750	0,00
				13 326 685	**3,09**
Services publics					
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	1 620 087	1 679 334	0,39
Enel	IT	EUR	255 970	1 582 153	0,37
National Grid	GB	GBP	115 424	1 416 715	0,33
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	1 082 071	1 240 625	0,29
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	981 462	1 149 471	0,27
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	964 276	843 823	0,20
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	709 781	775 698	0,18
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	731 609	740 249	0,17
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	665 505	675 378	0,16
EDF 4,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	537 461	535 132	0,12
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	489 453	450 101	0,10
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	376 223	383 420	0,09
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	313 079	318 363	0,07
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	299 077	304 339	0,07
TenneT Holding 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	293 439	292 320	0,07
Orsted 5,125 % VRN 14/03/3024	DK	EUR	265 207	267 115	0,06
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	260 289	245 976	0,06
Engie 4,25 % 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	246 762	245 216	0,06
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	268 730	217 228	0,05
SSE	GB	GBP	6 168	120 385	0,03
Drax Finco 6,625 % 01/11/2025 144A	GB	USD	96 952	90 741	0,02
Orsted 2,50 % VRN 18/02/3021	DK	GBP	56 091	47 402	0,01
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	55 972	45 817	0,01
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	67	62	0,00
				13 667 063	**3,17**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	76 228	2 509 419	0,58
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	505 265	528 674	0,12
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	207 749	217 847	0,05
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	216 470	216 838	0,05
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	200 404	206 829	0,05
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	48	49	0,00
				3 679 656	**0,85**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	83 059	3 214 384	0,74
Bunzl	GB	GBP	67 190	2 418 976	0,56
Epiroc (B)	SE	SEK	131 174	2 052 185	0,48
Wolters Kluwer	NL	EUR	14 090	1 983 129	0,46
Legrand	FR	EUR	18 996	1 839 956	0,43
Rexel	FR	EUR	50 124	1 224 538	0,28
Kone (B)	FI	EUR	24 140	1 105 629	0,26
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	741 500	749 298	0,17
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	596 613	574 289	0,13
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	463 617	534 283	0,12
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	371 937	385 052	0,09
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	356 489	357 773	0,08
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	234 189	272 975	0,06
Paprec Holding 7,25 % 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	255 366	272 489	0,06
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	212 295	217 552	0,05
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	197 124	184 714	0,04
RELX	GB	GBP	4 387	169 713	0,04
Wizz Air Holdings	HU	GBP	3 567	92 988	0,02
SKF (B)	SE	SEK	2 084	40 626	0,01
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	22 139	24 630	0,01
Epiroc (A)	SE	SEK	1 062	18 613	0,00
ALS	AU	AUD	540	4 267	0,00
				17 738 059	**4,11**
Technologies de l'information					
Capgemini	FR	EUR	8 247	1 632 089	0,38
SAP	DE	EUR	2 906	493 161	0,11
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	546 189	482 871	0,11
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	411 201	413 257	0,10
Sage Group	GB	GBP	21 378	291 939	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	57 195	272 511	0,06
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	268 948	265 835	0,06
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	343 244	254 859	0,06
Auto Trader Group	GB	GBP	23 206	189 817	0,04
ams-OSRAM 10,50 % 30/03/2029 144A	AT	EUR	123 613	124 231	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 133	25 548	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	360	18 815	0,00
Texas Instruments	US	USD	43	7 141	0,00
Dell Technologies	US	USD	23	2 648	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	9	1 115	0,00
				4 475 837	**1,04**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	20 910	2 354 952	0,55
Publicis Groupe	FR	EUR	21 012	2 182 145	0,51
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	1 712 709	1 661 946	0,38
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 814 717	1 659 332	0,38
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	1 398 634	1 460 699	0,34
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1 559 136	1 451 338	0,34
Persimmon	GB	GBP	72 771	1 111 367	0,26
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	1 097 137	1 097 216	0,25
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	865 261	867 078	0,20
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	759 675	753 765	0,17
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	743 568	699 403	0,16
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	644 953	643 072	0,15
Aston Martin Cap. Hlds. 10,375 % 31/03/2029 Reg S	GB	GBP	515 440	603 545	0,14
Pinnacle Bidco 10,00 % 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	489 367	597 103	0,14
IHO Verwaltungs 3,75 % 15/09/2026 Reg S	DE	EUR	559 345	550 519	0,13
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	506 147	544 615	0,13
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	520 690	527 867	0,12
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	496 301	502 349	0,12
VZ Secured Financing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	569 949	498 495	0,12
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	426 465	419 616	0,10
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	364 730	409 664	0,09
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	425 856	409 638	0,09
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	379 170	384 783	0,09
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	335 211	352 600	0,08
ZF Finance 2,00 % 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	336 545	313 006	0,07
ZF Europe Finance 3,00 % 23/10/2029	NL	EUR	317 006	291 834	0,07
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	270 166	285 903	0,07
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	216 887	243 267	0,06
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	228 450	235 090	0,05
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	240 542	232 664	0,05
Cirsa Finance International 4,50 % 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	233 853	230 217	0,05
Pinnacle Bidco 8,25 % 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	194 998	204 169	0,05
B&M Europe 8,125 % 15/11/2030	LU	GBP	143 173	178 895	0,04
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	167 272	164 587	0,04
Prosus	NL	EUR	4 945	155 803	0,04
RCI Banque 4,875 % 02/10/2029 EMTN	FR	EUR	140 227	145 474	0,03
TUI 5,00 % 16/04/2028	DE	EUR	144 313	144 094	0,03
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027	LU	EUR	447 765	134 728	0,03
Puma	DE	EUR	3 034	132 114	0,03
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	131 030	126 889	0,03
Altice France 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	167 557	117 706	0,03
ZF Europe Finance 2,50 % 23/10/2027	NL	EUR	98 395	91 902	0,02
Altice France Holding 4,00 % 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	303 386	75 058	0,02
Kingfisher	GB	GBP	25 653	74 540	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	7 214	68 280	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	490	45 062	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	33 494	29 813	0,01
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	9 840	9 455	0,00
Bridgestone	JP	JPY	152	6 290	0,00
				25 479 947	**5,90**
Consommation courante					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	115 977	3 298 394	0,76
Unilever	GB	GBP	56 168	2 723 404	0,63
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	48 071	2 515 505	0,58
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 986 858	2 292 729	0,53
Nestle	CH	CHF	17 071	1 605 872	0,37
Tesco	GB	GBP	296 853	1 030 142	0,24
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	709 062	854 046	0,20
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	685 678	801 128	0,19
Unilever	GB	EUR	11 898	577 036	0,13
Anheuser-Busch InBev 3,95 % 22/03/2044 EMTN	BE	EUR	422 934	418 748	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	11 151	346 860	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	3 241	218 433	0,05
Coca-Cola HBC	CH	GBP	7 146	216 778	0,05
JDE Peet's	NL	EUR	4 297	89 456	0,02
Uni-President Enterprises	TW	TWD	5 600	12 300	0,00
Colgate-Palmolive	US	USD	119	10 175	0,00
Procter & Gamble	US	USD	60	9 149	0,00
Kao	JP	JPY	170	6 574	0,00
Casino Guichard Perrachon	FR	EUR	199 528	5 726	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	199 528	80	0,00
				17 032 535	**3,94**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	34 156	3 179 249	0,74
Novartis	CH	CHF	24 658	2 240 296	0,52
Roche Holding (BR)	CH	CHF	8 975	2 204 989	0,51
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	1 777 774	1 837 749	0,43
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	913 683	907 617	0,21
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	725 870	763 736	0,18
Bayer AG 7,00 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	740 267	748 573	0,17

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Roche Holding	CH	CHF	1 806	406 539	0,09
EssilorLuxottica	FR	EUR	1 148	230 457	0,05
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4 121	163 177	0,04
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	142 085	132 397	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	4 966	125 397	0,03
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	598	5 386	0,00
				12 945 562	**3,00**
Finance					
3i Group	GB	GBP	144 828	4 878 271	1,13
Allianz	DE	EUR	17 542	4 676 637	1,08
Deutsche Boerse	DE	EUR	17 189	3 113 811	0,72
Tryg	DK	DKK	151 879	2 820 408	0,65
Admiral Group	GB	GBP	85 206	2 723 315	0,63
Hannover Rueck	DE	EUR	10 442	2 426 635	0,56
UniCredit	IT	EUR	63 418	2 192 984	0,51
Natwest Group	GB	GBP	568 785	2 021 767	0,47
Zurich Insurance Group	CH	CHF	4 262	1 931 526	0,45
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 629 581	1 883 323	0,44
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	1 660 721	1 584 054	0,37
BioPharma Credit	GB	USD	1 720 842	1 414 104	0,33
KBC Group	BE	EUR	18 192	1 271 624	0,29
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1 316 064	1 266 864	0,29
Sampo (A)	FI	EUR	32 996	1 251 201	0,29
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	986 873	1 244 603	0,29
NN Group	NL	EUR	26 704	1 157 633	0,27
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 182 951	1 109 300	0,26
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	986 955	1 032 590	0,24
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	887 756	1 027 565	0,24
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 074 922	1 002 105	0,23
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	960 130	1 002 004	0,23
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	809 308	943 915	0,22
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	736 321	863 436	0,20
KBC Group 8,00 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	806 191	856 937	0,20
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	5 876 405	754 149	0,17
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	881 436	752 432	0,17
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	658 772	721 548	0,17
Allianz 4,851 % VRN 26/07/2054	DE	EUR	687 878	701 156	0,16
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	647 262	687 509	0,16
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	686 081	681 086	0,16
Raiffeisen Bank Int. 8,659 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	698 699	674 722	0,16
Real Estate Credit Investments Fund	GB	GBP	481 801	657 382	0,15
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	631 116	641 375	0,15
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	747 742	640 983	0,15
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	773 476	638 443	0,15
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	709 448	631 377	0,15
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	572 713	612 402	0,14
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	730 947	611 561	0,14
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	644 953	611 464	0,14
NatWest Group 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	603 031	549 959	0,13
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	591 207	540 527	0,13
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	528 971	529 307	0,12
Bank Millennium 9,875 % VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	488 522	520 276	0,12
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	524 559	516 941	0,12
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	498 242	470 502	0,11
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	450 902	468 621	0,11
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	379 479	467 517	0,11
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	462 459	462 106	0,11
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	386 366	459 837	0,11
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	446 060	441 595	0,10
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	429 969	441 502	0,10
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	461 048	440 271	0,10
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	469 927	437 913	0,10
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	501 988	417 661	0,10
BNP Paribas 4,50 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	558 959	416 706	0,10
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	376 223	411 438	0,10
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	377 043	403 518	0,09
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	429 969	396 495	0,09
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	373 096	384 765	0,09
BFCM Paris 3,75 % 03/02/2034 EMTN	FR	EUR	366 382	366 007	0,08
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	257 964	309 744	0,07
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	236 483	283 504	0,07
Barclays	GB	GBP	118 230	280 676	0,07
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	383 283	271 211	0,06
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	245 169	262 331	0,06
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	268 730	261 175	0,06
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	268 730	251 038	0,06
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	327 851	249 459	0,06
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	231 820	228 275	0,05
Istanbul Metro. Muni. 10,50 % 06/12/2028 Reg S	TR	USD	210 468	211 469	0,05
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	168 906	208 535	0,05
SCOR	FR	EUR	6 804	208 482	0,05
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	221 890	204 316	0,05
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	187 115	186 339	0,04
EBRD 30,00 % 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	6 913 417	174 080	0,04
Barclays 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	146 773	165 870	0,04
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	19 148	157 202	0,04
Nationwide Building Society 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	134 365	156 169	0,04
Societe Generale	FR	EUR	5 916	150 220	0,03
Belfius Bank 3,625 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	157 433	148 380	0,03
Bank Leum Le-Israel 7,129 % VRN 18/07/2033	IL	USD	161 238	146 287	0,03
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	167 782	142 594	0,03
BNP Paribas (France)	FR	EUR	2 067	139 725	0,03
AXA	FR	EUR	4 110	133 317	0,03
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	98 395	114 317	0,03
Deutsche Bank 7,125 % VRN (perpétuel)	DE	GBP	98 395	106 873	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	2 178	102 301	0,02
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	88 556	89 183	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	30 945	85 531	0,02
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	86 916	81 462	0,02
Gaci First Investment 4,75 % 14/02/2030	KY	USD	74 629	66 890	0,02
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	61 235	66 840	0,02
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	29 929	65 127	0,02
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	78 934	64 332	0,01
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	1 086 581 826	62 722	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	151	62 231	0,01
FinecoBank	IT	EUR	4 165	60 149	0,01
St James's Place	GB	GBP	10 183	51 952	0,01
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043 % 22/04/2025 Reg S	MY	USD	17 222	15 751	0,00
MDGH GMTN RSC 3,00 % 28/03/2027 GMTN	AE	USD	15 787	13 771	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	1 960	12 555	0,00
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	8 611	7 442	0,00
Progressive	US	USD	33	6 505	0,00
BlackRock	US	USD	9	6 386	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	261	6 230	0,00
				71 336 613	**16,52**
Immobilier					
Adler Financing 12,50 % 30/06/2025	LU	EUR	308 699	355 971	0,08
Vonovia	DE	EUR	10 221	277 795	0,06
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	155 587	134 153	0,03
ADLER Group	LU	EUR	4 418	773	0,00
				768 692	**0,18**
Gouvernement					
Germany 3,52 % 17/07/2024	DE	EUR	19 284 531	19 140 293	4,43
Germany 3,03 % 15/05/2024	DE	EUR	7 526 454	7 516 968	1,74
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	9 985 049	1 771 451	0,41
Germany 2,60 % 15/08/2033**	DE	EUR	1 430 163	1 434 225	0,33
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	30 014 602	1 200 128	0,28
Germany 2,40 % 19/10/2028**	DE	EUR	1 102 928	1 091 374	0,25
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	21 846 399	847 905	0,20
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	4 694 210	809 813	0,19
Poland 2,50 % 25/07/2026	PL	PLN	3 111 038	677 299	0,16
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	15 382 354	507 127	0,12
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	11 994 779	428 857	0,10
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	25 925 316	416 235	0,10
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	10 570 615	392 644	0,09
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	8 625 180	382 195	0,09
Poland 7,50 % 25/07/2028	PL	PLN	1 382 683	342 507	0,08
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	5 876 404 863	334 914	0,08
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	1 731 811	326 896	0,08
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	5 530 733 989	308 856	0,07
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	1 382 683	305 105	0,07
Mexico 7,50 % 26/05/2033	MX	MXN	6 222 076	291 366	0,07
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	7 203 781	267 075	0,06
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	276 536 699	252 509	0,06
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	2 357 475	247 587	0,06
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	7 120 820	233 911	0,05
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	4 009 782 142	219 951	0,05
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	3 218 887 182	200 579	0,05
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	2 920 918 888	191 012	0,04
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	87 593 000	190 652	0,04
Hungary 9,50 % 21/10/2026	HU	HUF	69 134 175	185 474	0,04
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	5 496 167	179 550	0,04
Brazil Notas Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	1 052 568	176 865	0,04
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	801 956	174 885	0,04
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	864 177	172 876	0,04
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	4 894 700	161 194	0,04
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	2 331 826 584	139 429	0,03
Germany 2,20 % 12/12/2024	DE	EUR	124 117	123 080	0,03
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	109 360	122 006	0,03
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	1 806 130 318	112 537	0,03
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	677 515	111 974	0,03
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	1 880 449 556	111 138	0,03
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	1 794 031 838	110 597	0,03
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	68 442 833	106 122	0,02
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	100 462	104 684	0,02
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	1 646 776 045	96 862	0,02
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	1 624 653 109	91 594	0,02
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	1 423 472 660	90 737	0,02
Brazil 8,25 % 20/01/2034	BR	USD	84 675	88 543	0,02
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	1 410 337 167	87 755	0,02
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	501 223	84 816	0,02
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	1 435 916 812	84 198	0,02
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	93 286	84 036	0,02
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	78 934	81 046	0,02
Brazil 2,875 % 06/06/2025	BR	USD	84 675	76 770	0,02
Abu Dhabi 3,125 % 16/04/2030 Reg S	AE	USD	88 980	74 801	0,02
Saudi Arabia 4,75 % 16/01/2030 Reg S	SA	USD	81 805	74 213	0,02
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	77 499	74 023	0,02
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	1 089 623 730	64 425	0,01
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	78 934	63 147	0,01
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	1 382 683	62 133	0,01
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	1 382 683	61 524	0,01
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	70 897	60 922	0,01
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	66 018	59 936	0,01
Saudi Arabia 5,75 % 16/01/2054 Reg S	SA	USD	66 018	57 927	0,01
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	61 712	56 712	0,01
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	6 916 183	53 975	0,01
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	100 462	51 884	0,01
Chile 4,95 % 05/01/2036	CL	USD	58 547	51 386	0,01
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	123 424	50 704	0,01
Egypt 25,24 % 14/01/2025	EG	EGP	2 765 367	45 892	0,01
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	58 555	45 117	0,01
Malaysia Wakala Sukuk 2,07 % 28/04/2031 Reg S	MY	USD	53 101	41 265	0,01
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	718 995 419	41 257	0,01
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	39 037	39 994	0,01
Trinidad &Tobago 4,50 % 04/08/2026 Reg S	TT	USD	43 055	39 007	0,01
Mongolia 5,125 % 07/04/2026 Reg S	MN	USD	43 055	38 967	0,01
Egypt 10,875 % 28/02/2026 Reg S	EG	USD	38 750	37 577	0,01
Egypt 8,50 % 31/01/2047 Reg S	EG	USD	51 666	37 095	0,01

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	35 879	36 222	0,01
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	66 018	35 869	0,01
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	40 185	34 475	0,01
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	28 990	32 660	0,01
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	41 333	31 926	0,01
Turkey 11,70 % 13/11/2030	TR	TRY	1 797 489	31 268	0,01
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	31 574	29 462	0,01
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	179 749	28 363	0,01
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	28 703	27 786	0,01
Romania 5,25 % 25/11/2027 Reg S	RO	USD	30 139	27 417	0,01
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	1 361 943	26 062	0,01
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	2 793 021	24 613	0,01
Turkey 17,30 % 19/07/2028	TR	TRY	1 106 147	24 420	0,01
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	21 240	23 885	0,01
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	2 742 553	23 431	0,01
Dominican Republic 11,25 % 15/09/2035 Reg S	DO	DOP	1 313 549	22 225	0,01
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	13 273 762	21 850	0,01
El Salvador 8,625 % 28/02/2029 Reg S	SV	USD	22 704	18 732	0,00
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	16 074	18 672	0,00
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	20 092	16 774	0,00
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	16 935	15 192	0,00
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	14 352	13 864	0,00
Indonesia 4,45 % 15/04/2070	ID	USD	17 222	12 739	0,00
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	12 917	12 241	0,00
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	14 352	9 980	0,00
Turkey 26,20 % 05/10/2033	TR	TRY	345 671	9 978	0,00
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	11 481	9 858	0,00
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	10 046	8 964	0,00
Turkey 17,80 % 13/07/2033	TR	TRY	414 805	8 727	0,00
Abu Dhabi 3,875 % 16/04/2050 Reg S	AE	USD	11 481	8 115	0,00
UAE International 2,00 % 19/10/2031 Reg S	AE	USD	8 611	6 552	0,00
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	6 889	6 494	0,00
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	7 750	6 081	0,00
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	10 046	5 453	0,00
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	5 741	5 327	0,00
Germany 2,88 % 09/10/2026	DE	EUR	3 740	3 489	0,00
Ecuador 10,06 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	5 741	2 952	0,00
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	111	91	0,00
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	77	73	0,00
Germany 2,65 % 15/08/2052	DE	EUR	75	36	0,00
				45 254 403	**10,48**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	2 065 344	3 384 033	0,78
International Public Partnerships	GB	GBP	2 144 265	3 179 337	0,74
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	3 184 859	2 976 580	0,69
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	1 847 861	2 237 764	0,52
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	425 434	664 680	0,15
Fair Oaks Income	GB	USD	489 298	261 032	0,06
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1	1	0,00
				12 703 427	**2,94**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	703	10 051 050	2,33
PIMCO GIS Capital Securities Fund	IE	USD	268 557	2 596 466	0,60
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	41	763 387	0,18
				13 410 903	**3,11**
Services de communication					
Elisa (A)	FI	EUR	61 760	2 613 687	0,61
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	124 511	1 778 013	0,41
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	170 158	1 715 191	0,40
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	1 146 775	1 072 180	0,25
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	923 609	940 349	0,22
Lorca Telecom Bondco 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	832 579	813 498	0,19
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	627 785	642 506	0,15
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	1 041 118	638 397	0,15
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	588 073	616 374	0,14
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	536 524	559 327	0,13
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	662 035	538 102	0,12
Iliad 5,375 % 15/02/2029	FR	EUR	380 463	385 059	0,09
VMED O2 UK Finance 4,50 % 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	347 796	338 597	0,08
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	223 686	163 256	0,04
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	143 514	144 057	0,03
Altice France 4,125 % 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	163 992	107 636	0,02
Vmed O2 UK Financing 4,00 % 31/01/2029 Reg S	GB	GBP	58 217	59 154	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	8 319	8 609	0,00
				13 133 992	**3,04**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	863 744	807 705	0,19
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	358 373	180 252	0,04
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	798 391	142 581	0,03
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	445 160	93 744	0,02
Bapco Energies 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	65 731	65 100	0,02
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	GB	USD	352 097	62 880	0,01
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 Reg S	FR	USD	55 790	53 073	0,01
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	177 208	4 387	0,00
				1 409 722	**0,33**
Services publics					
Greencoat Renewables	IE	EUR	2 972 672	2 541 635	0,59
Iberdrola	ES	EUR	151 738	1 746 509	0,40
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 349 301	1 459 708	0,34
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	1 252 623	1 308 202	0,30
Endesa	ES	EUR	72 390	1 237 874	0,29
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	1 166 776	1 097 650	0,25
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	711 556	721 308	0,17
EnBW International Finance 4,30 % 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	617 796	637 107	0,15
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	559 214	567 876	0,13
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	620 620	535 415	0,12
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	467 792	489 906	0,11
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	355 292	362 089	0,08
E.ON 4,125 % 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	254 837	253 046	0,06
Drax Finco 2,625 % 01/11/2025	GB	EUR	115 585	113 198	0,03
				13 071 523	**3,03**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	48 028	1 957 126	0,45
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	1 140 129	1 076 163	0,25
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	1 413 943	878 724	0,20
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	1 133 919	654 053	0,15
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	673 786	651 591	0,15
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	429 693	450 579	0,10
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	566 573	449 708	0,10
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	283 969	292 138	0,07
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	994 430	229 172	0,05
Metinvest 5,625 % 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	142 020	126 959	0,03
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	132 347	122 895	0,03
Metinvest 7,65 % 01/10/2027 Reg S	NL	USD	153 333	99 380	0,02
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	163 140	78 094	0,02
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	54 128	42 941	0,01
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	46	48	0,00
				7 109 571	**1,65**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	143 153	4 838 580	1,12
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	1 339 051	1 555 195	0,36
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	1 166 229	1 250 440	0,29
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	782 292	830 591	0,19
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	531 275	534 502	0,12
Sisecam UK 8,625 % 02/05/2032 Reg S	GB	USD	241 034	229 017	0,05
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	238 574	227 435	0,05
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	160 319	191 544	0,04
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	202 864	147 119	0,03
International Cons. Airlines 2,75 % 25/03/2025	ES	EUR	137 754	136 238	0,03
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	6 065	121 901	0,03
				10 062 562	**2,33**
Technologies de l'information					
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	267 891	251 564	0,06
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	241 889	251 340	0,06
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 Reg S	AT	USD	200 090	187 895	0,04
				690 799	**0,16**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	94 923	4 067 455	0,94
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	1 238 471	1 166 200	0,27
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	706 411	813 726	0,19
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	810 382	810 273	0,19
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	748 805	773 114	0,18
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	684 307	770 392	0,18
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	668 678	564 872	0,13
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	536 039	492 463	0,11
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	447 137	449 381	0,10
Sunrise Finco 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	543 514	445 712	0,10
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	418 155	436 927	0,10
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	284 084	268 930	0,06
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	255 931	268 736	0,06
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	239 215	244 374	0,06
Forvia SE 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	211 014	201 953	0,05
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	174 616	188 149	0,04
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	80 324	80 447	0,02
CPUK Finance 4,50 % 28/08/2027	GB	GBP	61 136	65 357	0,02
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	53 068	46 289	0,01
Cairo Mezz	CY	EUR	6 641	2 470	0,00
				12 157 220	**2,82**
Consommation courante					
MHP Lux 6,95 % 03/04/2026 Reg S	LU	USD	65 597	49 733	0,01
				49 733	**0,01**
Santé					
Bayer 6,625 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	74 781	74 725	0,02
				74 725	**0,02**
Finance					
AIB Group	IE	EUR	413 469	2 011 940	0,47
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 345 944	1 343 734	0,31
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 236 160	1 237 413	0,29
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	980 315	1 096 697	0,25
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 021 176	1 039 282	0,24
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	1 104 489	1 034 952	0,24
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 074 922	1 027 937	0,24
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	1 054 300	970 648	0,22
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	912 253	948 283	0,22
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	874 801	929 938	0,22
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	988 928	908 667	0,21
HSBC Holdings 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	879 071	814 115	0,19
Banco de Credito Soc. 7,50 % VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	738 966	813 976	0,19
Societe Generale 8,50 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	806 191	719 636	0,17
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	671 826	675 395	0,16
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	649 410	634 003	0,15
Vivion Investments 7,90 % 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	732 917	625 961	0,14
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	666 451	620 712	0,14

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	549 350	613 820	0,14
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	644 953	599 487	0,14
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	591 207	598 754	0,14
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	549 014	555 061	0,13
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	555 587	551 686	0,13
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	525 170	548 963	0,13
Lloyd Banking Group 5,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	473 503	547 626	0,13
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	537 461	534 252	0,12
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	537 461	528 195	0,12
Mapfre 4,125 % VRN 07/09/2048	ES	EUR	537 461	526 404	0,12
Banca Monte 7,708 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	497 553	520 565	0,12
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	537 461	515 818	0,12
CRH SMW Finance 4,25 % 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	497 575	511 467	0,12
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	524 776	506 616	0,12
ING Groep 6,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	537 461	496 455	0,11
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	481 945	480 271	0,11
Intesa Sanpaolo 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	686 809	462 907	0,11
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	489 518	454 872	0,11
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	483 715	452 108	0,10
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	361 458	425 001	0,10
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	401 621	404 738	0,09
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	432 723	401 477	0,09
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	401 621	399 187	0,09
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	368 786	387 331	0,09
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	354 224	380 348	0,09
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	378 462	372 785	0,09
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	386 805	362 705	0,08
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	370 623	355 840	0,08
Swedbank 5,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	376 223	349 659	0,08
BBVAentaria 6,50 % VRN (perpétuel)	ES	USD	376 223	347 384	0,08
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	287 872	340 523	0,08
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	311 727	316 395	0,07
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	266 962	314 515	0,07
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	327 985	306 721	0,07
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	261 053	299 103	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	313 226	296 075	0,07
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	240 972	291 822	0,07
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	281 134	282 941	0,07
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	322 476	278 820	0,06
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	296 826	278 487	0,06
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	272 553	272 847	0,06
Bank of Ireland 6,00 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	268 730	266 224	0,06
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25 % VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	273 867	262 591	0,06
AMRO Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	268 730	261 780	0,06
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	261 248	255 043	0,06
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	253 021	253 906	0,06
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	229 589	252 020	0,06
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	251 013	250 480	0,06
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	236 215	240 132	0,06
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	230 932	236 459	0,05
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	262 388	235 755	0,05
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	242 709	227 103	0,05
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	216 470	227 087	0,05
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	212 859	213 485	0,05
ING Groep 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	268 730	207 311	0,05
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	225 567	206 487	0,05
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	200 810	205 578	0,05
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	201 897	204 946	0,05
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	194 102	204 887	0,05
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	200 810	203 202	0,05
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	170 689	199 908	0,05
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	198 802	196 640	0,05
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	192 778	195 261	0,05
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	160 648	195 089	0,05
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	205 324	191 851	0,04
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	184 745	185 927	0,04
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	161 238	182 645	0,04
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	180 729	180 973	0,04
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	138 559	171 257	0,04
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	162 385	169 830	0,04
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	168 681	168 707	0,04
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	167 837	168 110	0,04
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	160 648	164 312	0,04
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	160 648	161 536	0,04
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	160 648	160 806	0,04
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	160 648	160 644	0,04
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	160 648	159 373	0,04
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	134 342	158 154	0,04
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	134 543	156 918	0,04
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	158 640	156 143	0,04
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	131 330	153 916	0,04
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	156 432	151 991	0,04
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	146 591	147 937	0,03
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	143 579	143 576	0,03
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	140 567	142 187	0,03
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	140 567	140 538	0,03
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	136 551	139 932	0,03
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	141 034	137 866	0,03
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	136 551	137 019	0,03
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	134 130	134 234	0,03
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	132 133	132 133	0,03
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	152 513	131 558	0,03
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	131 209	130 840	0,03
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	111 295	130 470	0,03
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	128 519	129 584	0,03
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	130 527	128 701	0,03
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	126 510	128 428	0,03
Nexi 2,125 % 30/04/2029 Regs	IT	EUR	140 227	125 641	0,03
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	120 486	125 382	0,03
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	104 991	125 225	0,03
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	125 707	122 841	0,03
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	120 486	122 172	0,03
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	120 486	122 145	0,03
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	120 486	121 246	0,03
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	120 486	121 197	0,03
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	120 486	121 103	0,03
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	120 486	120 664	0,03
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	120 486	120 528	0,03
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	120 486	120 486	0,03
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	120 486	120 486	0,03
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	120 486	120 486	0,03
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	120 486	120 218	0,03
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	120 486	120 153	0,03
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	134 365	118 810	0,03
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	116 470	118 090	0,03
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	112 454	115 955	0,03
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	115 265	114 010	0,03
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	108 438	108 438	0,03
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	108 438	108 438	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	104 421	105 612	0,02
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	89 160	104 611	0,02
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	100 405	100 956	0,02
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	100 405	100 817	0,02
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	100 405	100 658	0,02
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	100 405	100 558	0,02
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	100 405	100 391	0,02
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	100 405	100 306	0,02
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	100 405	100 145	0,02
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	98 959	99 165	0,02
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	80 324	95 991	0,02
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	80 324	93 325	0,02
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	90 365	90 365	0,02
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	89 561	89 561	0,02
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	76 308	89 243	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	84 340	84 027	0,02
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	80 324	82 578	0,02
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	80 324	82 162	0,02
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	69 325	81 817	0,02
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	80 324	81 316	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	80 324	81 047	0,02
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	80 324	80 674	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	80 324	80 614	0,02
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	80 324	80 569	0,02
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	80 324	80 393	0,02
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	76 308	76 363	0,02
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	73 095	73 657	0,02
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	72 493	72 314	0,02
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	72 292	72 079	0,02
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	71 496	71 677	0,02
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	72 292	70 932	0,02
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	70 284	70 581	0,02
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	70 284	69 932	0,02
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	59 078	68 858	0,02
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	73 633	68 743	0,02
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	57 184	68 047	0,02
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	56 227	66 035	0,02
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	54 773	64 183	0,01
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	60 243	60 955	0,01
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	60 243	60 397	0,01
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	60 243	58 262	0,01
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	47 391	56 075	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	54 219	54 904	0,01
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	46 186	54 093	0,01
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	52 612	53 402	0,01
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	52 211	52 863	0,01
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	45 584	52 345	0,01
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	52 371	52 310	0,01
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	44 178	52 068	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	48 194	48 599	0,01
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	40 162	47 679	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	48 958	46 496	0,01
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	40 162	45 659	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	43 617	43 810	0,01
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	36 146	43 127	0,01
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	LU	EUR	41 598	42 625	0,01
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	40 162	41 199	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	39 369	40 877	0,01
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	40 162	40 460	0,01
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	40 162	40 361	0,01
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	40 162	40 162	0,01
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	40 162	40 162	0,01
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	40 162	40 160	0,01
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	40 162	39 768	0,01
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	40 162	39 760	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	32 130	38 385	0,01
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	32 130	32 485	0,01
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	33 203	32 468	0,01
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	27 310	31 492	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	28 113	28 327	0,01
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	28 113	28 176	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	21 688	26 142	0,01
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	21 326	25 315	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	20 081	23 519	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	20 081	23 329	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	20 081	20 258	0,00
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	20 081	20 231	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	20 081	20 115	0,00
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	19 685	19 759	0,00
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	16 527	19 356	0,00
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	16 065	19 127	0,00
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	16 868	17 090	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	15 503	15 654	0,00
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	14 057	14 181	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	12 049	12 154	0,00

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	8 032	9 589	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	1 884	2 208	0,00
Commerzbank 6,75 % VRN 05/10/2033 EMTN	DE	EUR	33	35	0,00
				52 764 779	**12,22**
Immobilier					
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	1 081 913	1 185 810	0,27
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	1 001 837	942 312	0,22
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	774 461	655 400	0,15
Aroundtown Finance 7,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	645 601	435 781	0,10
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	635 747	385 739	0,09
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	606 299	383 757	0,09
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	599 610	360 623	0,08
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	209 953	211 265	0,05
Fastighets AB Balder 1,875 % 14/03/2025	SE	EUR	211 967	206 876	0,05
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	292 989	187 952	0,04
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	170 253	160 889	0,04
Heimstaden Bostad 3,375 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	205 800	135 025	0,03
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	99 321	116 777	0,03
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	128 917	108 840	0,03
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	115 798	106 053	0,02
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	163 791	97 085	0,02
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	158 947	92 521	0,02
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	91 836	80 112	0,02
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	110 862	74 971	0,02
Heimstaden Bostad 3,248 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	79 703	58 231	0,01
Aroundtown 4,542 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	83 803	44 184	0,01
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	41	43	0,00
				6 030 246	**1,40**
Gouvernement					
Italy 2,95 % 15/02/2027	IT	EUR	5 100 000	5 039 695	1,17
Spain 2,80 % 31/05/2026	ES	EUR	4 990 000	4 946 148	1,15
UK Treasury 5,18 % 08/07/2024	GB	GBP	4 026 208	4 669 835	1,08
UK Treasury 5,10 % 28/05/2024	GB	GBP	3 360 345	3 920 293	0,91
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	2 724 800	2 542 017	0,59
US Treasury 5,31 % 25/07/2024	US	USD	2 727 200	2 520 857	0,58
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	22 869 585	1 011 153	0,23
Poland 5,75 % 25/04/2029	PL	PLN	2 312 538	538 348	0,12
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	21 096 293	507 671	0,12
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	17 629 215	478 984	0,11
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	2 264 836	448 345	0,10
Nigeria Treasury 23,17 % 06/03/2025	NG	NGN	736 278 962	421 827	0,10
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	2 108 592	401 812	0,09
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	1 520 952	378 757	0,09
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	13 582 100	359 014	0,08
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	8 849 174	354 911	0,08
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	1 659 220	307 518	0,07
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	7 848 457	291 893	0,07
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	8 130 179	284 592	0,07
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	10 370 126	273 619	0,06
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	1 379 226 788	261 904	0,06
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	1 272 131 038	205 668	0,05
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	861 412	202 551	0,05
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	4 154 964	154 590	0,04
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	5 838 381	152 000	0,04
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	4 028 794	142 278	0,03
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	691 342	138 965	0,03
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	760 476	137 586	0,03
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	656 775	136 433	0,03
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	691 341 749	135 671	0,03
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	477 026	119 877	0,03
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	708 625 292	118 241	0,03
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	604 233	114 506	0,03
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	121 415	107 386	0,02
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	127 443	105 752	0,02
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	518 506	96 938	0,02
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	111 082	86 626	0,02
Romania 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	84 675	84 867	0,02
Philippine 2,457 % 05/05/2030	PH	USD	91 851	72 921	0,02
Guatemala 4,50 % 03/05/2026 Reg S	GT	USD	77 499	69 962	0,02
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	66 879	62 100	0,01
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	276 537	58 740	0,01
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	276 537	54 087	0,01
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	241 970	50 727	0,01
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	53 101	50 100	0,01
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	58 842	46 827	0,01
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	58 842	46 678	0,01
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	48 796	33 694	0,01
Mexico 3,90 % 27/04/2025	MX	USD	30 139	27 735	0,01
Jordanieie#6,125 % 29/01/2026 Reg S	JO	USD	30 139	27 445	0,01
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	27 268	26 207	0,01
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	829 610	25 257	0,01
Poland 5,50 % 04/04/2053	PL	USD	25 833	23 000	0,01
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	25 833	22 417	0,01
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	503 052	21 944	0,01
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	879 041	20 542	0,00
Uruguay 9,75 % 20/07/2033	UY	UYU	802 164	20 474	0,00
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	503 795	19 365	0,00
Oman 4,75 % 15/06/2026 Reg S	OM	USD	18 657	17 053	0,00
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	484 037	16 712	0,00
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	17 222	15 516	0,00
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	484 750	15 315	0,00
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	16 361	14 730	0,00
Malaysia 4,642 % 07/11/2033	MY	MYR	69 134	14 252	0,00
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	463 507	13 632	0,00
Emirate of Dubai 3,90 % 09/09/2050 EMTN	AE	USD	20 092	13 216	0,00
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	464 189	12 909	0,00
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	14 352	12 670	0,00
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	464 872	12 390	0,00
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	11 481	10 163	0,00
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	395 447	9 499	0,00
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	11 481	8 496	0,00
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	8 850	8 268	0,00
Romania 6,625 % 17/02/2028 Reg S	RO	USD	8 611	8 171	0,00
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	8 611	7 715	0,00
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	5 741	5 310	0,00
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	176 430	4 559	0,00
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	176 689	4 468	0,00
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	176 948	4 414	0,00
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	177 467	4 381	0,00
				33 213 189	**7,69**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	GB	GBP	4 235 203	4 046 527	0,94
				4 046 527	**0,94**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	1 047 132	1 068 752	0,25
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	974 642	1 010 914	0,23
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	859 847	790 006	0,18
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	844 986	787 719	0,18
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	841 998	734 732	0,17
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	598 703	651 706	0,15
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	628 806	596 202	0,14
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	528 488	518 202	0,12
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	510 505	485 666	0,11
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	335 211	360 134	0,08
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	398 195	350 080	0,08
AT&T 2,875 % VRN (perpétuel)	US	EUR	268 730	261 777	0,06
RCS & RDS 2,50 % 05/02/2025 Reg S	RO	EUR	236 483	232 082	0,05
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	180 392	195 838	0,05
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	226 638	194 205	0,04
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	157 236	164 749	0,04
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	238 386	146 012	0,03
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	141 034	138 242	0,03
				8 687 018	**2,01**
Instruments du marché monétaire					
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	FR	EUR	62 397	62 140	0,01
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	NL	EUR	41 598	41 562	0,01
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	DE	EUR	41 598	41 299	0,01
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	KY	EUR	31 199	31 192	0,01
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	KY	EUR	31 199	31 175	0,01
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	NL	EUR	31 199	31 079	0,01
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	SE	EUR	31 199	31 002	0,01
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	GB	EUR	31 199	30 979	0,01
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	US	EUR	27 039	26 853	0,01
TD Bank London BRH CD 3,81 % VRN 20/06/2024	GB	EUR	20 799	20 804	0,00
Bred Banque CP 0,21 % 23/09/2024	FR	EUR	20 799	20 802	0,00
Mitsu Finance CP 3,97 % 02/05/2024	GB	EUR	20 799	20 795	0,00
Credit Agricole CD 4,03 % 02/05/2024	FR	EUR	20 799	20 795	0,00
Colgate-Palmoli CP 3,94 % 02/05/2024	US	EUR	20 799	20 795	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99 % 06/05/2024	IE	EUR	20 799	20 785	0,00
Mitsu Finance CP 3,97 % 09/05/2024	GB	EUR	20 799	20 783	0,00
Matchpoint Finance CP 4,01 % 09/05/2024	IE	EUR	20 799	20 778	0,00
Colgate-Palmoli CP 3,93 % 23/05/2024	US	EUR	20 799	20 752	0,00
Schlumber Finance CP 3,99 % 24/05/2024	NL	EUR	20 799	20 730	0,00
Mizuho London CD 4,00 % 01/07/2024	GB	EUR	20 799	20 659	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,00 % 08/07/2024	JP	EUR	20 799	20 643	0,00
Toyota Motor Finance CP 3,94 % 10/07/2024	NL	EUR	20 799	20 642	0,00
MUFG Securities EMEA CP 4,025 % 29/07/2024	GB	EUR	20 799	20 595	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 09/09/2024	US	EUR	15 599	15 374	0,00
DNB Bank CD 0,29 % 25/11/2024	NO	EUR	10 400	10 408	0,00
Cred London CD 0,31 % 02/01/2025	GB	EUR	10 400	10 408	0,00
National Australia CD 0,26 % 21/10/2024	AU	EUR	10 400	10 405	0,00
BFCM CP 0,23 % 07/10/2024	FR	EUR	10 400	10 402	0,00
Nordea Bank CD 0,22 % 19/02/2025	FI	EUR	10 400	10 401	0,00
KBC Bank CD 3,94 % 31/07/2024	BE	EUR	10 400	10 401	0,00
KBC Bank CD 3,92 % 30/08/2024	BE	EUR	10 400	10 401	0,00
Credit Agricole CD 0,16 % 27/08/2024	GB	EUR	10 400	10 401	0,00
Toronto VCD 0,23 % 10/04/2025	CA	EUR	10 400	10 400	0,00
MUFG Bank London CD 0,17 % 27/08/2024	GB	EUR	10 400	10 400	0,00
MUFG Bank CD 0,24 % 17/10/2024	GB	EUR	10 400	10 400	0,00
KBC Bank CD 4,06 % 02/05/2024	BE	EUR	10 400	10 400	0,00
KBC Bank CD 3,97 % 28/06/2024	BE	EUR	10 400	10 400	0,00
Bred Banque CP 0,21 % 25/10/2024	FR	EUR	10 400	10 400	0,00
BFCM CP 0,24 % 11/12/2024	FR	EUR	10 400	10 400	0,00
Mitsu Finance CP 3,955 % 02/05/2024	GB	EUR	10 400	10 397	0,00
HSBC Continental CP 4,08 % 02/05/2024	FR	EUR	10 400	10 397	0,00
DZ Bank CP 4,07 % 06/05/2024	DE	EUR	10 400	10 393	0,00
Barclays Bank CP 4,00 % 07/05/2024	GB	EUR	10 400	10 392	0,00
Korea Development Bank CD 4,05 % 17/05/2024	KR	EUR	10 400	10 380	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 17/05/2024	GB	EUR	10 400	10 380	0,00
HSBC Continental CP 3,98 % 20/05/2024	FR	EUR	10 400	10 377	0,00
LMA CP 3,98 % 23/05/2024	FR	EUR	10 400	10 374	0,00
Barclays Bank CP 4,01 % 28/05/2024	GB	EUR	10 400	10 369	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 29/05/2024	GB	EUR	10 400	10 367	0,00
MUFG Securities EMEA CP 4,00 % 29/05/2024	GB	EUR	10 400	10 366	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 31/05/2024	GB	EUR	10 400	10 365	0,00
Mitsu Finance CP 3,965 % 03/06/2024	GB	EUR	10 400	10 361	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 10/06/2024	BE	EUR	10 400	10 353	0,00
AMRO Bank CD 4,02 % 14/06/2024	NL	EUR	10 400	10 348	0,00
Barclays Bank CP 3,99 % 17/06/2024	GB	EUR	10 400	10 347	0,00
Barclays Bank CP 4,02 % 18/06/2024	GB	EUR	10 400	10 346	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,01 % 17/06/2024	JP	EUR	10 400	10 345	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 18/06/2024	BE	EUR	10 400	10 344	0,00
HSBC Continental CP 3,97 % 19/06/2024	FR	EUR	10 400	10 344	0,00
La Banque Postale CP 4,03 % 27/06/2024	FR	EUR	10 400	10 335	0,00
P&G CP 3,93 % 02/07/2024	US	EUR	10 400	10 331	0,00

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Mitsu Finance CP 3,94 % 02/07/2024	GB	EUR	10 400	10 331	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,93 % 02/07/2024	BE	EUR	10 400	10 330	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,13 % 01/07/2024	BE	EUR	10 400	10 327	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99 % 02/07/2024	IE	EUR	10 400	10 327	0,00
P&G CP 3,93 % 08/07/2024	US	EUR	10 400	10 325	0,00
LMA CP 3,97 % 10/07/2024	FR	EUR	10 400	10 321	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/07/2024	US	EUR	10 400	10 320	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,00 % 11/07/2024	BE	EUR	10 400	10 318	0,00
P&G CP 3,92 % 16/07/2024	US	EUR	10 400	10 316	0,00
Barclays Bank CP 3,94 % 17/07/2024	GB	EUR	10 400	10 315	0,00
Dekabank CP 3,94 % 26/07/2024	DE	EUR	10 400	10 304	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,94 % 02/08/2024	BE	EUR	10 400	10 295	0,00
ING Bank CP 3,90 % 12/08/2024	NL	EUR	10 400	10 285	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/08/2024	US	EUR	10 400	10 285	0,00
LMA CP 3,95 % 21/08/2024	FR	EUR	10 400	10 275	0,00
Dekabank CP 3,90 % 27/08/2024	DE	EUR	10 400	10 269	0,00
Cred London BRH CD 3,91 % 27/08/2024	GB	EUR	10 400	10 269	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,895 % 09/09/2024	SE	EUR	10 400	10 255	0,00
ING Bank CP 3,88 % 12/09/2024	NL	EUR	10 400	10 252	0,00
Barclays Bank CP 3,90 % 17/09/2024	GB	EUR	10 400	10 249	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,89 % 16/09/2024	SE	EUR	10 400	10 248	0,00
ANZ Banking Group CP 3,85 % 19/09/2024	AU	EUR	10 400	10 247	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 18/09/2024	GB	EUR	10 400	10 245	0,00
BFCM Paris CD 3,91 % 23/09/2024	FR	EUR	10 400	10 240	0,00
Dekabank CP 3,88 % 26/09/2024	DE	EUR	10 400	10 237	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,865 % 30/09/2024	SE	EUR	10 400	10 233	0,00
ANZ Banking Group CD 3,84 % 04/10/2024	AU	EUR	10 400	10 231	0,00
MUFG Bank CD 3,90 % 02/10/2024	JP	EUR	10 400	10 230	0,00
HSBC Continental CP 3,855 % 02/10/2024	FR	EUR	10 400	10 230	0,00
Bred Banque CP 3,87 % 02/10/2024	FR	EUR	10 400	10 230	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 04/10/2024	GB	EUR	10 400	10 228	0,00
Bank of America CD 3,84 % 10/10/2024	IE	EUR	10 400	10 225	0,00
Bank of Montreal CD 3,87 % 10/10/2024	CA	EUR	10 400	10 223	0,00
ING Bank CP 3,87 % 14/10/2024	NL	EUR	10 400	10 218	0,00
Collateral Comm. Paper CP 3,98 % 09/10/2024	US	EUR	10 400	10 216	0,00
BFCM Paris CP 3,875 % 16/10/2024	FR	EUR	10 400	10 215	0,00
LMA CP 3,88 % 22/10/2024	FR	EUR	10 400	10 209	0,00
Bred Banque CP 3,89 % 25/10/2024	FR	EUR	10 400	10 207	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,94 % 29/10/2024	GB	EUR	10 400	10 200	0,00
MUFG Bank CD 3,88 % 04/11/2024	JP	EUR	10 400	10 196	0,00
BFCM Paris CP 3,90 % 04/11/2024	FR	EUR	10 400	10 195	0,00
Matchpoint Finance CP 3,92 % 04/11/2024	IE	EUR	10 400	10 193	0,00
BFCM Paris CP 3,84 % 18/11/2024	FR	EUR	10 400	10 181	0,00
ING Bank CP 3,82 % 25/11/2024	NL	EUR	10 400	10 175	0,00
BFCM Paris CP 3,87 % 02/12/2024	FR	EUR	10 400	10 166	0,00
				1 478 437	**0,34**
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	287 737	112 418	0,03
Kondor Finance 7,625 % 08/11/2028 Reg S (en défaut)	GB	USD	155 793	95 007	0,02
Fara Holdings*	GB	GBP	28 930	0	0,00
				207 425	**0,05**
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	432 973	238 582	0,06
				238 582	**0,06**
Technologies de l'information					
Vantiva 6,77 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	118 075	1	0,00
				1	**0,00**
Consommation non essentielle					
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023 (en défaut)*	GB	GBP	53 069	27 192	0,01
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	133 969	2	0,00
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	76 093	1	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	6 265	0	0,00
				27 195	**0,01**
Finance					
Agps Bondco 6,00 % 05/08/2025 (en défaut)	GB	EUR	600 213	235 583	0,05
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	17 283 544	4 133	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	363 243	3	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	317 036	3	0,00
Credit Suisse 6,25 % (perpétuel) 144A (en défaut)*	CH	USD	107 492	1	0,00
				239 723	**0,06**
Immobilier					
Corestate Cap Holding 8,00 % 31/12/2026 (en défaut)	LU	EUR	53 666	16 100	0,00
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	5 544	2 720	0,00
ADLER Group	LU	EUR	1 995	349	0,00
				19 169	**0,00**
Gouvernement					
Nigeria 23,16 % 25/02/2025	NG	NGN	133 083 287	76 695	0,02
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	33 583	10 142	0,00
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	23 537	5 524	0,00
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	12 917	3 729	0,00
Russia 7,70 % 16/03/2039 (en défaut)*	RU	RUB	2 074 025	0	0,00
Russia 7,65 % 10/04/2030 (en défaut)*	RU	RUB	4 839 392	0	0,00
Russia 7,25 % 10/05/2034 (en défaut)*	RU	RUB	2 488 830	0	0,00
				96 090	**0,02**
Fractions				(4)	(0,00)

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût EUR 412 022 947)	**416 627 606**	**96,50**

Dépôts bancaires

LBBW TD 3,95 % 02/05/2024	DE	EUR	166 411	166 411	0,04
Hessen-Thuringen TD 3,9 % 02/05/2024	DE	EUR	145 594	145 594	0,03
DZ Bank TD 3,85 % 02/05/2024	DE	EUR	104 007	104 007	0,02
Bred Banque TD 3,87 % 02/05/2024	FR	EUR	79 037	79 037	0,02
				495 049	**0,11**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**417 122 655**	**96,61**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Euro Stoxx Bank (JPLS)	EUR	8 389 354	233 921	0,05
S&P Developed Ex-Korea (JPLS)	USD	8 234 799	82 004	0,02
Cisco Systems (JPLS)	USD	14 245	(618)	(0,00)
Swiss Market Index (UBS)	CHF	9 751 948	(97 040)	(0,02)
			218 267	**0,05**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2029	EUR	650 554	26 133	0,01
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	3 147 135	24 171	0,01
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	230 909	22 860	0,01
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	196 791	20 293	0,00
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	145 315	17 515	0,00
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	327 985	16 999	0,00
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	234 641	16 324	0,00
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	970 556	7 718	0,00
Achat de protection sur Bancosan 3,125 % 20/06/2029	EUR	537 461	5 247	0,00
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	592 921	4 855	0,00
Achat de protection sur Assicuraz 4,125 % 20/06/2029	EUR	537 461	2 816	0,00
Achat de protection sur Hsbc Holdings 7 % 20/06/2029	EUR	1 182 414	(6 722)	(0,00)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	105 250	(34 863)	(0,01)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	777 804	(44 054)	(0,01)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	714 394	(54 870)	(0,01)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/12/2026	EUR	153 333	(59 541)	(0,01)
Achat de protection sur iTraxx Xover S40 20/12/2028	EUR	1 197 339	(81 159)	(0,02)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	838 695	(362 030)	(0,08)
			(478 308)	**(0,11)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93804996 28/05/2024	15 864 924	52 845	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,34318900 16/05/2024	2 044 876	28 031	0,01
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	21 686 508	26 254	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08523770 16/05/2024	1 211 424	18 326	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006343 16/05/2024	509 686	16 100	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02808034 16/05/2024	351 609	13 869	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08369940 16/05/2024	881 205	12 063	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19956097 16/05/2024	332 856	11 485	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08824580 16/05/2024	639 819	11 479	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006389 16/05/2024	284 263	11 098	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3995,25000172 16/05/2024	516 806	11 067	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30771530 16/05/2024	407 999	10 280	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075464 16/05/2024	223 611	9 667	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93807187 28/05/2024	2 837 530	9 518	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,06000001 16/05/2024	768 514	9 254	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20063642 16/05/2024	226 372	9 073	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,75000002 16/05/2024	339 300	9 042	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02744576 16/05/2024	547 577	8 736	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265460 16/05/2024	2 267 511	8 700	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08829000 16/05/2024	430 968	7 750	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08694800 16/05/2024	448 109	7 496	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00073249 16/05/2024	515 372	6 503	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27509454 16/05/2024	240 928	6 403	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 979,39444058 16/05/2024	254 938	6 330	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25369661 16/05/2024	228 056	6 307	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950504 16/05/2024	465 282	5 180	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389530 16/05/2024	355 251	4 928	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08046880 16/05/2024	456 687	4 871	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08541580 16/05/2024	309 330	4 731	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00026543 16/05/2024	117 658	4 498	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,44000003 16/05/2024	251 210	4 326	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13920926 16/05/2024	480 378	4 318	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05936900 16/05/2024	268 519	4 222	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02723905 16/05/2024	495 124	4 110	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,99899302 16/05/2024	111 467	3 815	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,81700000 16/05/2024	224 154	3 759	0,00

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25085164 16/05/2024	229 558	3 703	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04306636 16/05/2024	265 949	3 598	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,25799300 16/05/2024	404 484	3 530	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3973,90000417 16/05/2024	215 516	3 439	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02813224 16/05/2024	73 734	3 050	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,26599996 16/05/2024	253 613	3 025	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08829001 16/05/2024	146 890	2 642	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21213407 16/05/2024	211 904	2 567	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08415100 16/05/2024	174 871	2 468	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,27900202 16/05/2024	245 373	2 443	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24999456 16/05/2024	190 694	2 414	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389531 16/05/2024	167 150	2 319	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26860059 16/05/2024	266 384	2 222	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	155 088	2 153	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08918010 16/05/2024	114 037	2 146	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85733220 16/05/2024	586 472	2 106	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02791581 16/05/2024	58 158	1 940	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85826200 16/05/2024	392 239	1 835	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,35288706 16/05/2024	66 173	1 826	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25075709 16/05/2024	115 729	1 823	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936330 16/05/2024	305 266	1 822	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08531161 16/05/2024	114 217	1 736	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04260161 16/05/2024	639 815	1 657	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08456800 16/05/2024	112 441	1 631	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	480 259	1 564	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	125 000	1 403	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006355 16/05/2024	40 579	1 365	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85878280 16/05/2024	254 281	1 345	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19911474 16/05/2024	41 066	1 322	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19966058 16/05/2024	35 311	1 237	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21689716 16/05/2024	112 776	1 183	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85826220 16/05/2024	239 195	1 119	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05978539 16/05/2024	48 773	1 114	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08190000 16/05/2024	90 314	1 084	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006297 16/05/2024	44 095	1 066	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12823515 16/05/2024	422 215	1 039	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,17888199 16/05/2024	245 202	1 006	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30894096 16/05/2024	38 621	976	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85937400 16/05/2024	161 542	966	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03074085 16/05/2024	515 533	884	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265631 16/05/2024	225 114	873	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,33119700 16/05/2024	58 682	763	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25103464 16/05/2024	43 496	734	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05341903 16/05/2024	118 951	720	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 966,55999608 16/05/2024	61 584	702	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,07131790 16/05/2024	52 425	663	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85854870 16/05/2024	118 817	596	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,30177208 16/05/2024	42 398	479	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936439 16/05/2024	80 282	479	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	117 305	367	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,13447902 16/05/2024	229 162	346	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,20881700 16/05/2024	66 235	318	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075508 16/05/2024	7 159	314	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04282998 16/05/2024	34 519	275	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21096601 16/05/2024	41 608	272	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24805377 16/05/2024	49 822	239	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21572111 16/05/2024	45 721	229	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273496 16/05/2024	170 914	216	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82806200 16/05/2024	149 958	205	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19381836 16/05/2024	40 816	193	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25454999 16/05/2024	175 575	159	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05851693 16/05/2024	67 115	77	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20988429 16/05/2024	41 771	58	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12801422 16/05/2024	47 552	35	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006151 16/05/2024	66 468	25	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81945203 16/05/2024	69 865	19	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24809999 16/05/2024	321 173	4	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20961285 16/05/2024	38 733	3	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08197570 16/05/2024	4	0	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24685939 16/05/2024	35 318	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06895600 16/05/2024	88 416	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796529 16/05/2024	1 064 232	(29)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93432507 16/05/2024	39 821	(46)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16229,99992474 16/05/2024	40 755	(86)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,47723002 16/05/2024	79 080	(191)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93490281 16/05/2024	369 965	(195)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20864195 16/05/2024	44 917	(204)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072308 16/05/2024	521 073	(209)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,41915603 16/05/2024	43 190	(211)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,46510042 16/05/2024	127 979	(221)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,63139197 16/05/2024	41 550	(245)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16858470 16/05/2024	144 516	(248)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05303997 16/05/2024	251 836	(274)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000089 28/05/2024	3 465 822	(279)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16634942 16/05/2024	78 792	(286)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03192801 16/05/2024	65 990	(306)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16587225 16/05/2024	81 746	(330)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05302868 16/05/2024	256 969	(334)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05794080 16/05/2024	39 938	(348)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01196888 16/05/2024	533 471	(358)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16869520 16/05/2024	224 228	(364)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,11099978 16/05/2024	81 500	(374)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,72119999 16/05/2024	44 010	(385)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	4 318 649	(395)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93184929 16/05/2024	107 558	(408)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,32500005 16/05/2024	228 624	(463)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	120 585	(565)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,43060002 16/05/2024	134 665	(592)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,71457499 16/05/2024	139 319	(640)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,83455802 16/05/2024	40 788	(653)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16687340 28/05/2024	244 550	(673)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05796579 16/05/2024	82 209	(681)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00268290 16/05/2024	39 741	(707)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02990072 16/05/2024	41 732	(711)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06561189 16/05/2024	222 392	(718)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,35799979 16/05/2024	43 931	(782)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05216083 16/05/2024	45 678	(806)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26439939 16/05/2024	114 620	(852)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45295303 16/05/2024	250 086	(862)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93184930 16/05/2024	239 424	(908)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,14000002 16/05/2024	225 138	(954)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16566012 16/05/2024	229 057	(966)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98652701 16/05/2024	70 215	(1 113)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03310240 16/05/2024	252 281	(1 114)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16879204 16/05/2024	730 997	(1 127)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16587226 16/05/2024	294 212	(1 187)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,34309983 16/05/2024	69 727	(1 269)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16869519 16/05/2024	797 247	(1 295)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06290770 16/05/2024	224 950	(1 296)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,94700000 16/05/2024	51 093	(1 477)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,62440600 16/05/2024	203 025	(1 501)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00103211 16/05/2024	112 080	(1 530)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,27809000 16/05/2024	140 845	(1 532)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	224 394	(1 617)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,85689980 16/05/2024	51 819	(1 624)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15738,69992582 16/05/2024	50 274	(1 624)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,75600000 16/05/2024	516 661	(1 635)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15739,80005706 16/05/2024	51 605	(1 664)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92242796 16/05/2024	127 595	(1 769)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98668120 16/05/2024	119 715	(1 893)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,51956995 16/05/2024	55 361	(1 906)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000013 16/05/2024	54 651	(1 929)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17390000 16/05/2024	212 707	(2 175)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92853442 16/05/2024	301 644	(2 213)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05264481 16/05/2024	261 356	(2 229)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15557,59994577 16/05/2024	52 818	(2 294)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,60161001 16/05/2024	187 846	(2 308)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,38860595 16/05/2024	55 267	(2 326)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,64533400 16/05/2024	102 755	(2 379)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92616690 16/05/2024	286 863	(2 831)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,25695001 16/05/2024	246 446	(2 902)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,01827200 16/05/2024	401 183	(3 215)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,73250000 16/05/2024	410 093	(3 318)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	184 505	(3 330)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04221796 16/05/2024	539 469	(3 474)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,71660000 16/05/2024	377 792	(3 769)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91157544 16/05/2024	150 843	(3 841)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 361,82940028 16/05/2024	332 400	(3 876)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000090 28/05/2024	48 398 649	(3 902)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00024973 16/05/2024	174 526	(4 049)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92192494 16/05/2024	284 349	(4 095)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,17467000 16/05/2024	271 779	(4 151)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91840453 16/05/2024	231 863	(4 212)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,99798680 16/05/2024	336 102	(4 376)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,84399999 16/05/2024	1 007 709	(4 704)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05790242 16/05/2024	550 967	(5 161)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	402 842	(6 275)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,14894999 16/05/2024	399 147	(6 532)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91956534 16/05/2024	422 734	(7 155)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05270591 16/05/2024	1 022 445	(7 544)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05234246 16/05/2024	548 061	(7 795)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15653,99998540 16/05/2024	209 909	(7 874)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15670,00002040 16/05/2024	216 044	(7 892)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,19363000 16/05/2024	1 080 390	(8 105)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91539507 16/05/2024	413 211	(8 836)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,86379881 16/05/2024	234 359	(9 250)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91997082 16/05/2024	562 713	(9 280)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01413000 16/05/2024	299 837	(9 819)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17450000 16/05/2024	1 034 316	(10 489)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000000 16/05/2024	354 298	(12 508)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15733,59999819 16/05/2024	415 151	(13 542)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91157545 16/05/2024	532 138	(13 552)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,25738038 16/05/2024	417 613	(14 107)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,00921000 16/05/2024	452 658	(15 254)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05177787 16/05/2024	687 691	(17 094)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,55129999 16/05/2024	593 157	(23 483)	(0,01)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,96738200 28/05/2024	10 431 246	(115 729)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06604130 28/05/2024	42 966 440	(142 644)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92501290 16/05/2024	26 796 081	(297 469)	(0,07)
		(439 764)	**(0,10)**

Actions A-ACC (USD) (hedged)

Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02629838 31/05/2024	221 264	827	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08620408 31/05/2024	29 202	349	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417854 31/05/2024	37 857	299	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08554735 31/05/2024	13 067	176	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	30 566	169	0,00
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,05471803 31/05/2024	31 145	121	0,00
Acheté ZAR, vendu EUR, taux contractuel 20,49463226 31/05/2024	7 026	113	0,00
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,05486265 31/05/2024	9 806	64	0,00
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23120948 31/05/2024	26 050	53	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85859675 31/05/2024	5 241	24	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07008604 31/05/2024	52 239	18	0,00
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,02530243 31/05/2024	18 759	13	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13412832 31/05/2024	38 548	1	0,00
Acheté EUR, vendu RON, taux contractuel 0,20057309 31/05/2024	13 119	(2)	(0,00)
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,02527653 31/05/2024	12 721	(5)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16794655 31/05/2024	6 786	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952500 31/05/2024	28 380	(18)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,12883296 31/05/2024	19 387	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970900 31/05/2024	4 624 155	(66)	(0,00)

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00253253 31/05/2024	10 006	(73)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1370,23183430 31/05/2024	12 951	(118)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	15 262	(145)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16185438 31/05/2024	25 388	(176)	(0,00)
Acheté EUR, vendu TRY, taux contractuel 0,02757323 31/05/2024	15 230	(222)	(0,00)
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,04869091 31/05/2024	27 658	(493)	(0,00)
		861	**0,00**

Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)

Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,37115401 31/05/2024	1 722 534	2 670	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02629838 31/05/2024	75 663	283	0,00
Acheté ZAR, vendu EUR, taux contractuel 20,56095729 31/05/2024	8 827	170	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08620410 31/05/2024	10 597	126	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417859 31/05/2024	12 283	97	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	9 877	55	0,00
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,05471804 31/05/2024	10 062	39	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,36811593 31/05/2024	22 669	27	0,00
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,05486269 31/05/2024	3 243	21	0,00
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23120939 31/05/2024	8 353	17	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93483367 31/05/2024	267 078	4	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13412837 31/05/2024	12 527	0	0,00
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,02527652 31/05/2024	10 231	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952510 31/05/2024	9 839	(6)	(0,00)
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,32595213 31/05/2024	8 368	(15)	(0,00)
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,04869091 31/05/2024	8 998	(160)	(0,00)
		3 324	**0,00**

Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)

Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02629839 31/05/2024	50 919	190	0,00
Acheté ZAR, vendu EUR, taux contractuel 20,49462276 31/05/2024	6 250	100	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08620406 31/05/2024	7 352	88	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417863 31/05/2024	8 681	69	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	6 974	39	0,00
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,05471803 31/05/2024	8 040	31	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85814370 31/05/2024	5 827	23	0,00
Acheté CNY, vendu EUR, taux contractuel 7,76920178 31/05/2024	4 724	13	0,00
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23120965 31/05/2024	5 976	12	0,00
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23112659 31/05/2024	5 815	10	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07008606 31/05/2024	17 475	6	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13412838 31/05/2024	8 839	0	0,00
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,02527652 31/05/2024	7 247	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20952515 31/05/2024	6 468	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16807609 31/05/2024	5 382	(9)	(0,00)
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,32595305 31/05/2024	5 987	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970900 31/05/2024	1 035 889	(15)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,12832289 31/05/2024	4 737	(27)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16185400 31/05/2024	5 850	(41)	(0,00)
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,04869094 31/05/2024	6 351	(113)	(0,00)
		358	**0,00**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(14 136 972)	195 251	0,05
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	(17 458 870)	36 198	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(1 161 031)	20 750	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(3 364 592)	8 578	0,00
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	(352 999 097)	1 551	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	191 487	(12 069)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	333 991	(13 478)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	750 112	(23 082)	(0,01)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	3 258 836	(23 680)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	762 850	(23 689)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	5 679 976	(103 293)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	12 782 490	(149 327)	(0,03)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	46 431 410	(957 226)	(0,22)
			(1 043 516)	**(0,24)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,185 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 07/08/2033	EUR	1 458 002	37 326	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,097 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 02/08/2033	EUR	1 719 694	32 167	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,07 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 31/07/2033	EUR	1 719 694	28 385	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,107 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 04/08/2033	EUR	1 420 617	27 742	0,01
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	1 084 260	22 252	0,01
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	1 121 647	19 067	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	2 991 056	12 265	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,501 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/06/2028	CNY	5 648 262	12 082	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,39 %, intérêt variable à payer (7d China) 10/07/2028	CNY	4 977 661	7 820	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	2 804 127	7 760	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,485 %, intérêt variable à payer (7d China) 20/06/2028	CNY	3 456 709	7 129	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,399 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/07/2028	CNY	2 488 830	4 034	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,41 %, intérêt variable à payer (7d China) 11/12/2028	CNY	691 342	1 162	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,31 %, intérêt variable à payer (7d China) 22/12/2028	CNY	760 476	856	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,27 %, intérêt variable à payer (7d China) 27/12/2028	CNY	801 956	740	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,3 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/01/2029	CNY	345 671	364	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,1 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/03/2029	CNY	345 671	(102)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,17 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 06/06/2033	CLP	16 592 202	(172)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,09 %, intérêt variable à payer (7d China) 08/04/2029	CNY	829 610	(208)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	3 802 380	(788)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,11 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/03/2029	CNY	3 664 111	(964)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,645 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 29/09/2028	MXN	7 189 954	(1 967)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,16 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 10/07/2033	CLP	207 402 525	(2 382)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,74 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 25/01/2029	MXN	1 520 952	(3 170)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	22 606 875	(11 253)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,64 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 14/12/2028	MXN	5 530 734	(12 656)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,661 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 31/07/2053	EUR	672 924	(14 349)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,708 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 02/08/2053	EUR	680 401	(20 922)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,746 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 04/08/2053	EUR	579 462	(22 221)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 2,826 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 07/08/2053	EUR	579 462	(31 336)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 26/04/2033	MXN	21 569 863	(87 673)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	34 567 087	(121 604)	(0,03)
			(110 616)	**(0,03)**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/04/2024	SGD	(176)	0	0,00
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,55 30/04/2024	SGD	(176)	0	0,00
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,3 30/05/2024	HKD	(1 120)	0	0,00
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1800 10/05/2024	JPY	(54)	0	0,00
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1730 10/05/2024	JPY	(54)	0	0,00
Option d'achat cédée ALS 14,1 16/05/2024	AUD	(56)	0	0,00
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 19/07/2024	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 900 15/05/2024	TWD	(112)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 95000 13/06/2024	KRW	(33)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 95000 13/06/2024	KRW	(33)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 255 21/06/2024	CHF	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 17/05/2024	EUR	(41)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx 41 17/05/2024	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt Benckiser Grp 5550 21/06/2024	GBP	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 17/05/2024	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 9,4 27/06/2024	HKD	(579)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 38 21/06/2024	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 17/05/2024	EUR	(1)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 230 20/06/2024	SEK	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 17/05/2024	SEK	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 230 17/05/2024	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 19/07/2024	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 890 21/06/2024	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharm 1720 14/06/2024	JPY	(56)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/06/2024	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,7 31/05/2024	SGD	(174)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,69 31/05/2024	SGD	(182)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt Benckiser Grp 6000 17/05/2024	GBP	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 17/05/2024	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 17/05/2024	CHF	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 17/05/2024	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18 17/05/2024	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 17/05/2024	EUR	(176)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 240 21/06/2024	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,5 20/06/2024	AUD	(56)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,5 20/06/2024	AUD	(56)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,2 20/06/2024	AUD	(54)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 79,5 15/05/2024	TWD	(519)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 21/06/2024	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 175 17/05/2024	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,75 28/06/2024	SGD	(122)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 230 21/06/2024	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 19/07/2024	EUR	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 20/06/2024	EUR	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 21/06/2024	EUR	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 200 21/06/2024	EUR	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/07/2024	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 20/09/2024	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 13,6 16/05/2024	AUD	(72)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 21/06/2024	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 870 15/05/2024	TWD	(112)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,6 28/06/2024	SGD	(85)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 17/05/2024	EUR	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 21/06/2024	EUR	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 170 19/07/2024	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 92 17/05/2024	CHF	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 17/05/2024	EUR	(12)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust and HKT (Stapled) 27/06/2024	HKD	(815)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 19/07/2024	EUR	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 17/05/2024	EUR	0	(4)	(0,00)

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 17/05/2024	EUR	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 17/05/2024	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3375 17/05/2024	GBP	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 840 16/08/2024	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 3000 21/06/2024	GBP	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 185 21/06/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Holdings 245 19/07/2024	CHF	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 220 17/05/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/06/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 21/06/2024	EUR	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/06/2024	EUR	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 95 21/06/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 225 19/07/2024	EUR	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 840 19/07/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 145 20/09/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharm 1600 14/06/2024	JPY	(59)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 79 15/05/2024	TWD	(779)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée TRYG 150 17/05/2024	DKK	(90)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 170 21/06/2024	USD	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 17/05/2024	USD	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 78,2 15/05/2024	TWD	(519)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,65 28/06/2024	SGD	(182)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 80000 09/05/2024	KRW	(32)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx (Nl) 41 21/06/2024	EUR	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 225 21/06/2024	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 20/06/2024	EUR	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 210 17/05/2024	SEK	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 21/06/2024	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 460 17/05/2024	CHF	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4200 17/05/2024	GBP	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 19/07/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 19/07/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 185 19/07/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 19/07/2024	EUR	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 26 21/06/2024	EUR	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 19/07/2024	EUR	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,6 21/06/2024	EUR	(181)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 36 28/06/2024	SGD	(26)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 140 20/09/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance 490 21/06/2024	CHF	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 94 17/05/2024	EUR	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 17/05/2024	USD	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 17/05/2024	EUR	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 21/06/2024	EUR	(12)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 8,85 27/06/2024	HKD	(1 205)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies (C) 105 21/06/2024	USD	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 21/06/2024	USD	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 7200 14/06/2024	JPY	(15)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 20/06/2024	EUR	0	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 48 19/07/2024	EUR	0	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(94)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(91)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 20/06/2024	SEK	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 19/07/2024	SEK	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 205 17/05/2024	SEK	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 19/07/2024	EUR	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6900 10/05/2024	JPY	(14)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent 82 17/07/2024	TWD	(541)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 19/07/2024	EUR	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/06/2024	EUR	(89)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 19/07/2024	EUR	0	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 475 19/07/2024	CHF	0	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Enterp. 80 19/06/2024	TWD	(623)	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 41 19/07/2024	EUR	0	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 97 19/07/2024	CHF	0	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 20/06/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 19/07/2024	EUR	(12)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 47 19/07/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 36 19/07/2024	EUR	(1)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 220 19/07/2024	SEK	(1)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 92,5 16/08/2024	USD	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 275 19/07/2024	EUR	0	(17)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	0	(17)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 40,78 19/07/2024	EUR	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(176)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 17/05/2024	USD	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 125 21/06/2024	USD	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 21/06/2024	EUR	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent 78,5 19/06/2024	TWD	(541)	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 180 17/05/2024	USD	0	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 79000 09/05/2024	KRW	(50)	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 102 21/06/2024	EUR	0	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(181)	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 92,5 21/06/2024	USD	0	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3150 21/06/2024	GBP	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 21/06/2024	USD	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 40 19/07/2024	EUR	0	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 108 19/07/2024	EUR	0	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 90 21/06/2024	CHF	0	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 19/07/2024	GBP	0	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 104 17/05/2024	EUR	0	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 95 16/08/2024	USD	0	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 190 17/05/2024	USD	0	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 33,818 28/06/2024	SGD	(22)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semicond. Mfg 880 19/06/2024	TWD	(113)	(25)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	0	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 33,64 28/06/2024	SGD	(23)	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6850 14/06/2024	JPY	(16)	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 19/07/2024	USD	0	(27)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 19/07/2024	EUR	0	(27)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6650 10/05/2024	JPY	(14)	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 98 17/05/2024	EUR	0	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 265 21/06/2024	EUR	0	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(89)	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	0	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	0	(32)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	0	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 92 17/05/2024	EUR	0	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(172)	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6600 10/05/2024	JPY	(14)	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 102 19/07/2024	EUR	0	(34)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 94 19/07/2024	EUR	0	(35)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4050 17/05/2024	GBP	0	(36)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 35 30/04/2024	SGD	(17)	(37)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(233)	(38)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6540 10/05/2024	JPY	(14)	(38)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3150 19/07/2024	GBP	0	(39)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 36,4 31/05/2024	SGD	(33)	(41)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 17/05/2024	USD	0	(44)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semicond. Mfg 870 19/06/2024	TWD	(167)	(45)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6030 10/05/2024	JPY	(16)	(46)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6050 14/06/2024	JPY	(16)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	0	(49)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6000 10/05/2024	JPY	(16)	(49)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6000 10/05/2024	JPY	(16)	(49)	(0,00)
Option d'achat cédéeUpm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	0	(50)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	0	(50)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 5980 10/05/2024	JPY	(16)	(50)	(0,00)
Option d'achat cédée Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(383)	(54)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(22)	(55)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	0	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4040 19/07/2024	GBP	0	(57)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(233)	(61)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4050 19/07/2024	GBP	0	(64)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 185 17/05/2024	USD	0	(66)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	0	(67)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(1)	(68)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 44 21/06/2024	EUR	(1)	(68)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 17/05/2024	USD	0	(71)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 90 19/07/2024	EUR	0	(74)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 42 17/05/2024	EUR	(1)	(77)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 92 21/06/2024	EUR	0	(78)	(0,00)
Option d'achat cédée 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	0	(79)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(33)	(83)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	0	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 260 17/05/2024	EUR	0	(113)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(237)	(125)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 2600 17/05/2024	GBP	0	(239)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 2550 17/05/2024	GBP	0	(276)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 2750 21/06/2024	GBP	0	(294)	(0,00)
			(4 700)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à recevoir 2,63 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	41	1	0,00
			1	**0,00**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 3,29 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 16/04/2034	SGD	795 043	(2 148)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 7,325 %, intérêt variable à payer (1d CLP) 06/07/2033	COP	414 805 049	(5 998)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	9 123 251	(638 980)	(0,15)
			(647 126)	**(0,15)**
Autres actifs et passifs			17 134 558	3,97
Actif net			**431 755 994**	**100,00**

Fidelity Funds

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	23,87
Allemagne	DE	13,01
Irlande	IE	9,39
France	FR	8,35
Pays-Bas	NL	6,37
Espagne	ES	6,30
Italie	IT	4,63
Luxembourg	LU	2,82
États-Unis	US	2,59
Suisse	CH	2,38
Finlande	FI	1,92
Suède	SE	1,89
République tchèque	CZ	1,08
Belgique	BE	1,02
Autriche	AT	0,96
Grèce	GR	0,90
Danemark	DK	0,89
Afrique du Sud	ZA	0,83
Brésil	BR	0,70
Supranational	SU	0,69
Indonésie	ID	0,58
Pologne	PL	0,57
Norvège	NO	0,52
Portugal	PT	0,51
Malaisie	MY	0,47
Géorgie	GE	0,45
Thaïlande	TH	0,42
Turquie	TR	0,34
Roumanie	RO	0,26
Mexique	MX	0,21
Pérou	PE	0,20
Colombie	CO	0,18
Hongrie	HU	0,16
Égypte	EG	0,12
Nigeria	NG	0,12
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,10
Chili	CL	0,08
Gibraltar	GI	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,05
Uruguay	UY	0,04
Islande	IS	0,04
Bahreïn	BH	0,04
Arabie saoudite	SA	0,04
Panama	PA	0,03
Israël	IL	0,03
Îles Caïmans	KY	0,03
Ghana	GH	0,03
République Dominicaine	DO	0,03
Philippines	PH	0,02
Serbie	RS	0,02
Argentine	AR	0,02
Kazakhstan	KZ	0,02
Guatemala	GT	0,02
Oman	OM	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Qatar	QA	0,02
Japon	JP	0,02
Maroc	MA	0,01
Ouzbékistan	UZ	0,01
Équateur	EC	0,01
Mongolie	MN	0,01
Arménie	AM	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,01
Province de Taïwan	TW	0,01
Australie	AU	0,01
Sénégal	SN	0,01
Corée	KR	0,01
Jordanie	JO	0,01
Canada	CA	0,00
Ukraine	UA	0,00
Singapour	SG	0,00
Salvador	SV	0,00
Gabon	GA	0,00
Bolivie	BO	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibie	NA	0,00
Chypre	CY	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		3,39

Fidelity Funds

Global Multi Asset Defensive Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	2 377	264 845	0,55
Shell	GB	GBP	6 657	223 204	0,46
TotalEnergies	FR	EUR	2 462	168 890	0,35
Baker Hughes	US	USD	2 999	92 247	0,19
Chevron	US	USD	545	83 560	0,17
Cheniere Energy	US	USD	512	77 095	0,16
Marathon Petroleum	US	USD	439	76 741	0,16
Diamondback Energy	US	USD	364	69 390	0,14
OMV AG	AT	EUR	1 419	63 418	0,13
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	850	60 977	0,13
Schlumberger (US)	US	USD	1 139	51 606	0,11
Marathon Oil Group	US	USD	1 683	42 711	0,09
Cenovus Energy	CA	CAD	2 133	41 992	0,09
TechnipFMC	GB	USD	1 606	39 038	0,08
Enbridge	CA	CAD	975	32 591	0,07
Targa Resources	US	USD	297	32 136	0,07
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	38 213	21 455	0,04
ARC Resources	CA	CAD	1 215	20 969	0,04
HF Sinclair	US	USD	406	20 946	0,04
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	24 422	20 062	0,04
Golar LNG (US)	BM	USD	802	18 508	0,04
Energean	GB	GBP	1 406	18 185	0,04
Galp Energia	PT	EUR	897	18 121	0,04
Harbour Energy	GB	GBP	5 279	17 863	0,04
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	1 656	17 788	0,04
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	18 931	17 382	0,04
Gaztransport Et Technigaz	FR	EUR	133	17 377	0,04
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	384	17 258	0,04
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	19 538	16 921	0,03
ConocoPhillips	US	USD	122	14 603	0,03
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	15 264	14 000	0,03
ONEOK 2,75 % 01/09/2024	US	USD	15 069	13 955	0,03
Western Midstream Operating 3,10 % 01/02/2025	US	USD	14 954	13 694	0,03
Phillips 66	US	USD	96	13 145	0,03
SBM Offshore	NL	EUR	938	13 080	0,03
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	15 264	13 060	0,03
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	13 737	12 935	0,03
EQT	US	USD	329	12 546	0,03
Inpex	JP	JPY	884	12 488	0,03
Halliburton	US	USD	322	11 436	0,02
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	9 918	10 923	0,02
Whitehaven Coal	AU	AUD	1 805	8 414	0,02
Williams	US	USD	226	8 197	0,02
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	7 182	7 707	0,02
John Wood Group	GB	GBP	4 328	7 522	0,02
Iwatani	JP	JPY	132	7 013	0,01
Borr Drilling	BM	USD	1 153	5 794	0,01
Subsea 7	GB	NOK	370	5 630	0,01
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 Reg S	GB	USD	5 881	5 505	0,01
Great Eastern Shipping	IN	INR	359	4 387	0,01
Valaris	US	USD	70	4 301	0,01
BP	GB	GBP	651	3 967	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	14	3 587	0,01
CGG	FR	EUR	7 068	2 805	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2 770	2 783	0,01
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	3 131	2 736	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	9 551	1 924	0,00
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 144A	GB	USD	2 007	1 879	0,00
Velesto Energy	MY	MYR	34 229	1 809	0,00
Parex Resources	CA	CAD	77	1 270	0,00
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	1 094	998	0,00
Neste	FI	EUR	39	822	0,00
Vallourec	FR	EUR	29	470	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	223	0	0,00
				1 908 661	**3,93**
Services publics					
SSE	GB	GBP	2 837	55 377	0,11
Sempra Energy	US	USD	458	30 809	0,06
EDF 4,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	30 528	30 395	0,06
National Grid	GB	GBP	2 052	25 185	0,05
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	1 761	24 715	0,05
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	21 369	21 778	0,04
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	18 371	19 042	0,04
Enel	IT	EUR	2 668	16 494	0,03
Centrica	GB	GBP	8 624	12 924	0,03
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	10 036	12 469	0,03
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	15 264	12 339	0,03
Orsted	DK	DKK	196	10 144	0,02
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	8 431	9 666	0,02
Constellation Energy	US	USD	55	9 624	0,02
United Utilities Group	GB	GBP	732	8 956	0,02
CMS Energy	US	USD	128	7 240	0,01
West Holdings	JP	JPY	434	6 828	0,01
TenneT Holding 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 654	6 624	0,01
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	5 578	5 008	0,01
Tenaga Nasional	MY	MYR	1 920	4 502	0,01
E.ON	DE	EUR	363	4 496	0,01
Israel Electric 4,25 % 14/08/2028 GMTN	IL	USD	4 848	4 122	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	360	2 887	0,01
Severn Trent	GB	GBP	86	2 495	0,01
Mega First	MY	MYR	2 517	2 305	0,00
First Gen	PH	PHP	6 251	1 945	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	47 979	1 878	0,00
Drax Group	GB	GBP	280	1 700	0,00
Eversource Energy	US	USD	29	1 649	0,00
NextEra Energy	US	USD	20	1 249	0,00
Southern	US	USD	17	1 182	0,00
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	1 117	1 133	0,00
Pacific Gas and Electric	US	USD	64	1 026	0,00
ACEN	PH	PHP	15 022	1 010	0,00
Aboitiz Power	PH	PHP	1 414	849	0,00
Exelon	US	USD	17	584	0,00
Scatec	NO	NOK	67	463	0,00
Manila Water	PH	PHP	936	377	0,00
				361 469	**0,75**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	405	74 533	0,15
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	1 791	58 388	0,12
Nickel Mines	AU	AUD	90 228	51 416	0,11
Sika (BR)	CH	CHF	150	40 165	0,08
Rio Tinto	GB	GBP	457	29 295	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	433	25 867	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	662	24 186	0,05
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	390	23 331	0,05
SIG Group	CH	CHF	1 177	22 099	0,05
Franco-Nevada (États-Unis)	CA	USD	177	20 132	0,04
Givaudan	CH	CHF	4	17 920	0,04
Taiheiyo Cement	JP	JPY	829	17 805	0,04
Avery Dennison	US	USD	83	16 843	0,03
Hexpol	SE	SEK	1 029	10 989	0,02
Linde	US	USD	26	10 867	0,02
Air Water	JP	JPY	751	10 579	0,02
RPM International	US	USD	98	9 902	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4 675	9 588	0,02
Lanxess	DE	EUR	324	8 587	0,02
Clariant	CH	CHF	555	7 806	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3 821	7 219	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	8 025	7 198	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	4 203	7 111	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	141	6 193	0,01
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	126	6 173	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	4 430	6 120	0,01
Wienerberger	AT	EUR	172	5 773	0,01
Aluflexpack	CH	CHF	381	5 709	0,01
NOF	JP	JPY	445	5 601	0,01
Elopak	NO	NOK	1 810	5 150	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	191	5 129	0,01
Canpack 3,125 % 01/11/2025 144A	SU	USD	5 651	5 078	0,01
Canpack 3,125 % 01/11/2025 Reg S	SU	USD	5 620	5 051	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	153	4 818	0,01
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	4 215	4 222	0,01
Arkema	FR	EUR	40	3 913	0,01
DSM Firmenich	CH	EUR	36	3 838	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	657	3 825	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	301	3 784	0,01
Covestro	DE	EUR	79	3 700	0,01
Ball	US	USD	55	3 572	0,01
Kansai Paint	JP	JPY	280	3 433	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	171	3 420	0,01
RHI Magnesita	AT	GBP	81	3 419	0,01
Toa Paint Thailand	TH	THB	5 214	3 321	0,01
Victrex	GB	GBP	216	3 198	0,01
Titan Cement International	BE	EUR	100	2 970	0,01
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	2 810	2 900	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	74	2 649	0,01
CMOC Group	CN	HKD	2 930	2 585	0,01
Imerys	FR	EUR	80	2 410	0,00
Ecolab	US	USD	11	2 304	0,00
Scientex	MY	MYR	2 558	2 107	0,00
China Hongqiao Group	CN	HKD	1 587	2 057	0,00
Evonik Industries	DE	EUR	92	1 796	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	73	1 773	0,00
Nabaltec	DE	EUR	78	1 145	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	572	1 082	0,00
Graphic Packaging Holding	US	USD	35	850	0,00
Axalta Cing Systems	US	USD	29	845	0,00
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	323	809	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	366	668	0,00
Steel Dynamics	US	USD	5	631	0,00
Newmont	US	USD	16	602	0,00
Avia Avian	ID	IDR	20 036	588	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	15	466	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	125	463	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	17	398	0,00
Elkem	NO	NOK	207	341	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	117	294	0,00
Corteva	US	USD	5	275	0,00
Crown Holdings	US	USD	3	241	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	10	36	0,00
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	140	16	0,00
				649 567	**1,34**
Industries					
FedEx	US	USD	370	91 290	0,19
Siemens Energy	DE	EUR	3 371	65 057	0,13

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
ITOCHU	JP	JPY	1 406	59 656	0,12
Airbus	FR	EUR	339	52 494	0,11
Sandvik	SE	SEK	2 222	41 942	0,09
TransUnion	US	USD	591	41 437	0,09
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	8 476	41 009	0,08
ROCKWOOL International	DK	DKK	132	40 557	0,08
Mitsui	JP	JPY	873	39 623	0,08
Fortune Brands Innovations	US	USD	519	36 175	0,07
TKH Group	NL	EUR	852	34 568	0,07
Allegion	IE	USD	277	31 959	0,07
AMETEK	US	USD	193	31 738	0,07
Union Pacific	US	USD	140	31 188	0,06
Quanta Services	US	USD	124	29 944	0,06
Norfolk Southern	US	USD	137	29 808	0,06
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	389	29 052	0,06
WW Grainger	US	USD	33	28 657	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	2 151	27 981	0,06
Hitachi	JP	JPY	313	27 146	0,06
Komatsu	JP	JPY	956	26 905	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	1 431	25 077	0,05
RELX	GB	GBP	639	24 723	0,05
Samsung C&T	KR	KRW	244	24 697	0,05
Forbo Holding	CH	CHF	22	24 397	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	272	24 265	0,05
Kone (B)	FI	EUR	515	23 596	0,05
Legrand	FR	EUR	243	23 490	0,05
Teleperformance	FR	EUR	263	22 517	0,05
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	JP	USD	26 159	22 282	0,05
Keisei Electric Railway	JP	JPY	615	21 529	0,04
Kajima	JP	JPY	1 156	20 827	0,04
BOC Aviation	SG	HKD	2 553	19 051	0,04
Makita	JP	JPY	655	17 861	0,04
United Rentals	US	USD	28	17 451	0,04
Mitsubishi	JP	JPY	785	16 888	0,03
Jacobs Solutions	US	USD	123	16 636	0,03
United Rentals North America 4,875 % 15/01/2028	US	USD	17 554	15 800	0,03
Ashtead Group	GB	GBP	228	15 569	0,03
THK	JP	JPY	750	15 402	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	597	15 088	0,03
FTI Consulting	US	USD	73	14 678	0,03
Masco	US	USD	226	14 628	0,03
Air Lease 3,70 % 15/04/2030 EMTN	US	EUR	14 452	14 121	0,03
ITT	US	USD	110	13 435	0,03
AGC	JP	JPY	365	12 648	0,03
AECOM	US	USD	144	12 526	0,03
DKSH Holding	CH	CHF	198	12 105	0,02
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	12 465	11 706	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	2 127	11 407	0,02
Sumitomo	JP	JPY	459	11 344	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	2 616	11 147	0,02
Schindler Holding	CH	CHF	48	11 107	0,02
Hensoldt	DE	EUR	293	10 816	0,02
IDEX	US	USD	50	10 335	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	626	10 288	0,02
ABB (CH)	CH	CHF	220	10 081	0,02
Heathrow Funding 6,75 % 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	8 370	10 076	0,02
Acuity Brands	US	USD	43	9 973	0,02
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	168	9 780	0,02
Atlas Copco (A)	SE	SEK	589	9 753	0,02
Marubeni	JP	JPY	578	9 699	0,02
Rexel	FR	EUR	391	9 556	0,02
Air Lease (A)	US	USD	194	9 252	0,02
Carlisle	US	USD	25	9 158	0,02
Nichias	JP	JPY	347	8 941	0,02
Stanley Black & Decker	US	USD	103	8 913	0,02
FANUC	JP	JPY	310	8 650	0,02
Obayashi	JP	JPY	824	8 634	0,02
Howmet Aerospace	US	USD	137	8 576	0,02
3M	US	USD	95	8 510	0,02
Concentrix	US	USD	161	8 381	0,02
XPO	US	USD	84	8 337	0,02
Airports of Thailand (F)	TH	THB	4 994	8 218	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	348	8 216	0,02
Experian	IE	GBP	215	8 165	0,02
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	7 899	7 982	0,02
Uber Technologies	US	USD	125	7 949	0,02
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	286	7 849	0,02
Siemens	DE	EUR	44	7 744	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	477	7 464	0,02
WNS Holdings	IN	USD	179	7 277	0,02
Rockwell Automation	US	USD	28	7 168	0,01
Ushio	JP	JPY	569	7 030	0,01
Nabtesco	JP	JPY	435	6 744	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	325	6 554	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	492	6 485	0,01
Sankyu	JP	JPY	197	6 394	0,01
Regal Rexnord	US	USD	42	6 392	0,01
Accelleron Industries	CH	CHF	169	6 195	0,01
Ashtead Capital 4,375 % 15/08/2027 144A	US	USD	6 865	6 119	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	127	6 082	0,01
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	2 200	6 069	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	1 289	6 068	0,01
Aalberts	NL	EUR	128	5 766	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	257	5 412	0,01
GlobalData	GB	GBP	2 150	5 339	0,01
Bossard Holding (BR)	CH	CHF	24	5 112	0,01
VAT Group	CH	CHF	11	5 100	0,01
RS GROUP	GB	GBP	577	4 979	0,01
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1 269	4 979	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 152	4 868	0,01
NGK Insulators	JP	JPY	369	4 714	0,01
Parker-Hannifin	US	USD	9	4 675	0,01
Traton	DE	EUR	136	4 548	0,01
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	1 235	4 541	0,01
Emerson Electric	US	USD	45	4 538	0,01
Atlas Copco (B)	SE	SEK	318	4 514	0,01
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	4 466	4 482	0,01
SM Investments	PH	PHP	286	4 402	0,01
Interpump Group	IT	EUR	102	4 209	0,01
Frencken Group	MY	SGD	4 100	4 093	0,01
Stabilus	DE	EUR	70	4 066	0,01
SK Square	KR	KRW	78	4 012	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	158	3 953	0,01
OSG	JP	JPY	313	3 790	0,01
Fintel	GB	GBP	1 085	3 760	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	239	3 672	0,01
CSX	US	USD	110	3 444	0,01
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	2 991	3 420	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	78	3 301	0,01
Tuhu Car	CN	HKD	1 141	3 115	0,01
Inspired Energy	GB	GBP	3 530	3 080	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	14	3 067	0,01
Paprec Holding 6,50 % 17/11/2027 Reg S	FR	EUR	2 832	2 996	0,01
Georg Fischer	CH	CHF	45	2 945	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	45	2 921	0,01
Vinci	FR	EUR	25	2 707	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	9 521	2 631	0,01
Seino Holdings	JP	JPY	209	2 628	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	126	2 495	0,01
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	336	2 371	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	290	2 320	0,00
Havells India	IN	INR	121	2 254	0,00
Grab Holdings (A)	SG	USD	691	2 247	0,00
Seatrium	SG	SGD	33 356	2 239	0,00
Big Technologies	GB	GBP	1 265	2 222	0,00
SIS	IN	INR	410	2 149	0,00
PSP Projects	IN	INR	276	2 084	0,00
Tetra Tech	US	USD	11	2 026	0,00
CNH Industrial (US)	GB	USD	180	1 922	0,00
Business Online (F)	TH	THB	8 652	1 844	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	601	1 802	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	46 459	1 738	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	4 767	1 734	0,00
Carrier Global	US	USD	29	1 663	0,00
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	1 011	1 639	0,00
Triumph Group	US	USD	126	1 605	0,00
Republic Services	US	USD	8	1 534	0,00
DL E&C	KR	KRW	61	1 532	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	47 740	1 511	0,00
RWS Holdings	GB	GBP	731	1 478	0,00
Eaton	US	USD	5	1 477	0,00
United Parcel Service (B)	US	USD	10	1 436	0,00
Brenntag	DE	EUR	16	1 222	0,00
Deere	US	USD	3	1 111	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	28	1 089	0,00
Jasa Marga Persero	ID	IDR	3 414	1 060	0,00
China State Construction Development Holdings	HK	HKD	3 540	1 030	0,00
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	1 643	952	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	6	945	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	389	810	0,00
Cummins	US	USD	3	706	0,00
Johnson Controls International	IE	USD	11	680	0,00
Veralto	US	USD	7	632	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	291	606	0,00
Genpact	US	USD	19	566	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	857	540	0,00
Dreamfolks Services	IN	INR	84	512	0,00
Bergman & Beving	SE	SEK	26	484	0,00
ZTO Express Cayman	CN	HKD	23	452	0,00
Energy Recovery	US	USD	27	377	0,00
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	2	251	0,00
UniFirst	US	USD	2	242	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	79	238	0,00
Clarivate	GB	USD	24	159	0,00
Maximus	US	USD	2	150	0,00
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	217	103	0,00
				1 938 075	**4,00**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	12 473	281 147	0,58
Microsoft	US	USD	451	167 808	0,35
Apple	US	USD	899	146 577	0,30
Alphabet (A)	US	USD	904	139 870	0,29
Samsung Electronics	KR	KRW	2 587	135 255	0,28
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	24 033	114 508	0,24
SAP	DE	EUR	553	93 792	0,19
Texas Instruments	US	USD	518	86 589	0,18
Tencent Holdings	CN	HKD	2 022	83 533	0,17
ASML Holding	NL	EUR	89	74 118	0,15
Meta Platforms (A)	US	USD	173	70 420	0,15
Qualcomm	US	USD	415	64 921	0,13
ANSYS	US	USD	210	64 560	0,13
Salesforce.com	US	USD	226	57 466	0,12
NXP Semiconductors	NL	USD	217	51 627	0,11
Autodesk	US	USD	253	51 161	0,11
Cisco Systems	US	USD	983	43 482	0,09
NVIDIA	US	USD	51	41 652	0,09
Sopra Steria Group	FR	EUR	201	41 465	0,09
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	918	40 363	0,08
ASMPT	HK	HKD	3 079	36 015	0,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 021	34 875	0,07
CDW	US	USD	148	34 086	0,07
First Solar	US	USD	204	34 027	0,07

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Tokyo Electron	JP	JPY	148	30 685	0,06
Western Digital	US	USD	448	29 369	0,06
Workday (A)	US	USD	126	28 965	0,06
Skyworks Solutions	US	USD	286	28 870	0,06
Qorvo	US	USD	261	28 795	0,06
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	447	27 591	0,06
Corning	US	USD	852	26 947	0,06
Accenture (A)	IE	USD	93	26 264	0,05
Ulvac	JP	JPY	429	24 174	0,05
Informatica (A)	US	USD	805	23 810	0,05
Nice	IL	ILS	108	22 762	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	2 750	22 493	0,05
Elastic	US	USD	231	22 450	0,05
VeriSign	US	USD	133	21 484	0,04
Nutanix (A)	US	USD	363	20 958	0,04
Silergy	CN	TWD	1 676	20 931	0,04
F5 Networks	US	USD	133	20 886	0,04
Gartner	US	USD	51	20 346	0,04
Atea	NO	NOK	1 679	20 192	0,04
Keyence	JP	JPY	48	20 003	0,04
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	4 422	19 749	0,04
SK Hynix	KR	KRW	169	19 722	0,04
GoDaddy (A)	US	USD	164	19 055	0,04
TDK	JP	JPY	435	18 307	0,04
NEC	JP	JPY	258	17 610	0,04
Trimble	US	USD	307	17 246	0,04
Alphabet	US	USD	102	16 018	0,03
Zoom Video Communications	US	USD	277	15 987	0,03
FPT	VN	VND	3 500	15 921	0,03
ams-OSRAM	AT	CHF	13 846	15 772	0,03
Capgemini	FR	EUR	79	15 677	0,03
NAVER	KR	KRW	122	15 196	0,03
Juniper Networks	US	USD	458	15 054	0,03
Scout24	DE	EUR	206	14 256	0,03
Canon	JP	JPY	536	13 640	0,03
Akamai Technologies	US	USD	139	13 198	0,03
Halma	GB	GBP	507	13 110	0,03
Intel	US	USD	449	13 018	0,03
Obic	JP	JPY	103	12 484	0,03
Autohome (A) ADR	CN	USD	510	12 223	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	779	11 969	0,02
DXC Technology	US	USD	626	11 667	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	314	11 616	0,02
Ciena	US	USD	263	11 540	0,02
SUMCO	JP	JPY	818	11 523	0,02
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	11 642	11 508	0,02
Infineon Technologies	DE	EUR	346	11 315	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	509	11 235	0,02
AppLovin (A)	US	USD	165	11 159	0,02
Broadcom	US	USD	9	11 079	0,02
Adobe	US	USD	24	10 743	0,02
Infosys	IN	INR	678	10 735	0,02
Yageo	TW	TWD	562	10 062	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	467	9 721	0,02
TripAdvisor	US	USD	380	9 501	0,02
Mitsui High-Tec	JP	JPY	215	9 089	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	569	8 653	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	371	8 561	0,02
LY Corp	JP	JPY	3 422	7 752	0,02
Alphawave IP Group	GB	GBP	5 133	7 670	0,02
Amano	JP	JPY	315	7 125	0,01
PagerDuty	US	USD	370	7 011	0,01
Temenos	CH	CHF	111	6 501	0,01
Nanya Technology	TW	TWD	3 376	6 394	0,01
Applied Materials	US	USD	33	6 317	0,01
Procore Technologies	US	USD	96	6 271	0,01
DocuSign	US	USD	118	6 266	0,01
IBM Int. Capital 4,60 % 05/02/2029	SG	USD	6 865	6 228	0,01
Palo Alto Networks	US	USD	22	6 103	0,01
PTC	US	USD	37	6 083	0,01
Advanced Micro Devices	US	USD	39	5 922	0,01
Teledyne Technologies	US	USD	14	5 135	0,01
Enplas	JP	JPY	98	5 037	0,01
Ibiden	JP	JPY	139	5 004	0,01
MediaTek	TW	TWD	176	4 980	0,01
Bytes Technology Group	GB	GBP	831	4 753	0,01
Trustpilot Group	GB	GBP	2 110	4 699	0,01
Oracle	US	USD	43	4 603	0,01
Spectris	GB	GBP	112	4 354	0,01
Lam Research	US	USD	5	4 281	0,01
Lectra	FR	EUR	130	4 156	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	529	4 092	0,01
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	541	3 580	0,01
Karnov Group (B)	SE	SEK	634	3 566	0,01
Inficon Holding	CH	CHF	3	3 525	0,01
Renishaw	GB	GBP	72	3 523	0,01
Aptitude Software Group	GB	GBP	984	3 456	0,01
TE Connectivity	US	USD	26	3 446	0,01
Alten	FR	EUR	30	3 357	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	36 826	3 281	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	981	3 260	0,01
Intapp	US	USD	111	3 232	0,01
Wolfspeed	US	USD	118	3 085	0,01
Sage Group	GB	GBP	224	3 063	0,01
Redington (Inde)	IN	INR	1 204	2 949	0,01
Micron Technology	US	USD	27	2 891	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	32	2 854	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	233	2 727	0,01
Dell Technologies	US	USD	23	2 666	0,01
ASE Technology Holding	TW	TWD	613	2 599	0,01
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	2 515	2 528	0,01
KoMiCo	KR	KRW	40	2 466	0,01
Keywords Studios	IE	GBP	180	2 426	0,01
Marvell Technology	US	USD	37	2 360	0,00
Kaga Electronics	JP	JPY	63	2 352	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	437	2 275	0,00
Lotes	TW	TWD	55	2 266	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	1 246	2 009	0,00
Venture	SG	SGD	201	2 005	0,00
Comet Holding	CH	CHF	6	1 753	0,00
Innodisk	TW	TWD	196	1 655	0,00
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	99	1 466	0,00
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	804	1 440	0,00
Crowdstrike Holdings	US	USD	4	1 205	0,00
Adevinta	NO	NOK	94	899	0,00
Vnet Group ADR	CN	USD	555	860	0,00
Dynatrace	US	USD	18	794	0,00
Suzhou Sushi Testing Group	CN	CNY	357	640	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	61	589	0,00
FD Technologies	GB	GBP	31	460	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	22	439	0,00
Motorola Solutions	US	USD	1	163	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	15	146	0,00
Snowflake (A)	US	USD	1	138	0,00
				3 209 342	**6,62**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	561	93 973	0,19
Ipsos	FR	EUR	1 242	78 097	0,16
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	910	63 659	0,13
Expedia Group	US	USD	495	62 854	0,13
PDD Holdings ADR	IE	USD	478	56 108	0,12
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	68 509	53 468	0,11
Electronic Arts	US	USD	440	52 216	0,11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	59	45 724	0,09
Valvoline	US	USD	1 007	40 003	0,08
Moncler	IT	EUR	584	37 465	0,08
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	36 633	36 526	0,08
PVH	US	USD	305	31 435	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	237	30 896	0,06
NVR	US	USD	4	30 678	0,06
Lovisa Holdings	AU	AUD	1 599	30 548	0,06
RCI Banque SA 3,75 % 04/10/2027	FR	EUR	27 520	27 296	0,06
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	27 475	25 122	0,05
Sumitomo Forestry	JP	JPY	852	24 690	0,05
Nexteer Automotive Group	US	HKD	46 817	23 185	0,05
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	14 794	23 182	0,05
Honda Motor	JP	JPY	2 106	22 507	0,05
Sony	JP	JPY	284	22 028	0,05
XD	CN	HKD	12 501	21 991	0,05
Trip.com Group ADR	CN	USD	479	21 839	0,05
ANTA Sports Products	CN	HKD	2 048	21 806	0,04
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	22 401	21 680	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1 458	21 165	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	967	20 648	0,04
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4 634	19 536	0,04
Suzuki Motor	JP	JPY	1 751	19 180	0,04
Hyatt Hotels 5,75 % 30/01/2027	US	USD	18 899	17 768	0,04
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 933	16 934	0,03
Sea ADR	SG	USD	277	16 348	0,03
Sekisui House	JP	JPY	745	16 073	0,03
Lowe's Cos	US	USD	72	15 391	0,03
Tractor Supply	US	USD	60	15 362	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	18 285	15 337	0,03
Aritzia	CA	CAD	629	15 093	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	424	14 755	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	969	14 675	0,03
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	14 252	14 253	0,03
Volkswagen Int'l Fin. 3,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	14 452	14 206	0,03
Brunswick	US	USD	183	13 979	0,03
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	187	13 244	0,03
GN Store Nord	DK	DKK	511	13 051	0,03
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	13 238	12 323	0,03
Linamar (CA)	CA	CAD	269	12 079	0,02
Stellantis	NL	EUR	545	11 377	0,02
Trainline	GB	GBP	3 180	11 115	0,02
Hesai Group ADR	CN	USD	2 518	10 921	0,02
Home Depot	US	USD	35	10 831	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	1 760	10 504	0,02
Prosus	NL	EUR	316	9 945	0,02
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	2 067	9 356	0,02
Coats Group	GB	GBP	9 581	9 145	0,02
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	9 715	9 041	0,02
ZOZO	JP	JPY	446	9 011	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	503	8 928	0,02
Denso	JP	JPY	515	8 243	0,02
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	591	8 198	0,02
Entain	GB	GBP	883	8 136	0,02
Mobileye Global (A)	IL	USD	311	8 027	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	16 496	7 959	0,02
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	7 025	7 880	0,02
MercadoLibre	UY	USD	6	7 803	0,02
YETI Holdings	US	USD	224	7 635	0,02
Games Workshop Group	GB	GBP	66	7 617	0,02
Puma	DE	EUR	173	7 545	0,02
Nintendo	JP	JPY	164	7 528	0,02
Dream International	HK	HKD	12 144	7 109	0,01
Li Ning	CN	HKD	2 842	7 011	0,01
Descente	JP	JPY	329	6 977	0,01
Avolta	CH	CHF	195	6 963	0,01
BMW	DE	EUR	67	6 899	0,01
Charter Communications (A)	US	USD	28	6 872	0,01
Hermes International	FR	EUR	3	6 695	0,01

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	6 223	6 403	0,01
CPUK Finance 6,50 % 28/08/2026	GB	GBP	5 520	6 399	0,01
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	285	6 316	0,01
Dowlais Group	GB	GBP	6 340	6 066	0,01
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	5 938	6 025	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	504	5 993	0,01
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	6 323	5 819	0,01
Genting Singapore	SG	SGD	9 111	5 705	0,01
Continental	DE	EUR	94	5 700	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	197	5 281	0,01
Future	GB	GBP	678	5 266	0,01
ABC-Mart	JP	JPY	269	5 043	0,01
4imprint Group	GB	GBP	68	5 032	0,01
Home Product Center (F)	TH	THB	19 107	5 005	0,01
Ascential	GB	GBP	1 336	4 893	0,01
Nojima	JP	JPY	431	4 823	0,01
Tesla	US	USD	28	4 785	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	483	4 570	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	41	4 500	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	5 362	4 498	0,01
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	4 237	4 484	0,01
The Gym Group	GB	GBP	3 380	4 355	0,01
NetEase	CN	HKD	237	4 187	0,01
De' Longhi	IT	EUR	135	4 162	0,01
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	43	4 136	0,01
Informa	GB	GBP	433	4 034	0,01
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	1 804	3 928	0,01
Aptiv	IE	USD	58	3 875	0,01
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	966	3 835	0,01
Zalando	DE	EUR	155	3 817	0,01
Auction Technology Group	GB	GBP	647	3 781	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	21	3 728	0,01
Wendy's	US	USD	196	3 682	0,01
Shimamura	JP	JPY	79	3 647	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	101	3 531	0,01
Kingfisher	GB	GBP	1 178	3 424	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1 979	3 386	0,01
Pebble Group	GB	GBP	4 860	3 301	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	3 689	3 283	0,01
Eicher Motors	IN	INR	63	3 263	0,01
Cairn Homes	IE	GBP	2 049	3 254	0,01
Ross Stores	US	USD	27	3 236	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	8	3 235	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	12 397	3 152	0,01
Allwyn International AS 3,875 % 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	3 131	3 056	0,01
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	2 933	2 886	0,01
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	318	2 633	0,01
Bloomberry Resorts	PH	PHP	15 598	2 628	0,01
M&C Saatchi	GB	GBP	1 145	2 521	0,01
Novem Group	LU	EUR	431	2 509	0,01
Neusoft Education Technology	CN	HKD	6 788	2 506	0,01
Stillfront Group	SE	SEK	2 607	2 342	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	93	2 317	0,00
JD.com ADR	CN	USD	82	2 247	0,00
Panasonic Holdings	JP	JPY	270	2 215	0,00
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	27 148	2 142	0,00
Ferrari	IT	USD	5	2 039	0,00
Samsonite International	US	HKD	610	2 017	0,00
Plan B Media	TH	THB	9 354	1 971	0,00
Service Corp International	US	USD	28	1 900	0,00
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1 875	1 888	0,00
NetEase ADR	CN	USD	20	1 790	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	40	1 662	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	35 293	1 605	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	1	1 590	0,00
Vistry Group	GB	GBP	111	1 562	0,00
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	4 976	1 511	0,00
Pico Far East Holdings	HK	HKD	7 534	1 468	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	16	1 435	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	5 105	1 381	0,00
Airbnb (A)	US	USD	9	1 334	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	12 450	1 290	0,00
Aramark	US	USD	39	1 154	0,00
Autoliv	SE	USD	10	1 151	0,00
Vail Resorts	US	USD	6	1 038	0,00
Compass Group	GB	GBP	39	1 028	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	1 142	1 011	0,00
Burberry Group	GB	GBP	74	1 002	0,00
SSP Group	GB	GBP	430	991	0,00
Hasbro	US	USD	17	970	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	264	925	0,00
Forvia	FR	EUR	58	868	0,00
Restaurant Brands (Nouvelle Zélande)	NZ	NZD	448	842	0,00
Thule Group	SE	SEK	32	841	0,00
Kering	FR	EUR	2	706	0,00
Cable One	US	USD	2	614	0,00
Fox Factory Holding	US	USD	14	505	0,00
AllHome	PH	PHP	25 147	407	0,00
Gray Television	US	USD	72	391	0,00
ASOS	GB	GBP	94	367	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	207	359	0,00
Bike24 Holding	DE	EUR	258	353	0,00
TopBuild	US	USD	1	252	0,00
Dharma Polimetal	ID	IDR	4 452	236	0,00
D.R. Horton	US	USD	1	178	0,00
Grand Canyon Education	US	USD	1	148	0,00
Plan B Media WTS 31/12/2049	TH	THB	335	7	0,00
				1 845 274	**3,80**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	829	77 984	0,16
CP ALL (F)	TH	THB	43 052	62 390	0,13
Unilever	GB	GBP	1 134	54 986	0,11
Treasury Wine Estates	AU	AUD	6 894	50 377	0,10
Darling Ingredients	US	USD	983	39 546	0,08
L'Oreal	FR	EUR	87	38 284	0,08
Coca-Cola	US	USD	581	33 703	0,07
Danone	FR	EUR	476	27 932	0,06
Bunge Global	US	USD	285	26 994	0,06
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	340	24 110	0,05
Haleon	GB	GBP	4 981	19 806	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	84	18 363	0,04
McCormick & Co	US	USD	246	17 569	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	537	17 247	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	301	16 882	0,03
Sysco	US	USD	235	16 583	0,03
Dollar Tree	US	USD	150	16 524	0,03
Aryzta (CH)	CH	CHF	8 514	15 158	0,03
Kirin Holdings	JP	JPY	989	13 552	0,03
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	11 596	13 381	0,03
Keurig Dr Pepper	US	USD	325	10 246	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	112	9 584	0,02
Thai Beverage	TH	SGD	24 066	8 164	0,02
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	116	7 790	0,02
Diageo	GB	GBP	232	7 554	0,02
Premier Foods	GB	GBP	3 945	7 476	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	58	7 383	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	33	7 298	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	79	7 191	0,01
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	5 938	7 152	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	3 507	6 835	0,01
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	112	5 876	0,01
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	866	5 860	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	41	5 817	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	194	5 504	0,01
Tate & Lyle	GB	GBP	678	5 232	0,01
Walmart	US	USD	90	4 984	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	804	4 953	0,01
Cranswick	GB	GBP	96	4 841	0,01
Daikokutenbussan	JP	JPY	99	4 768	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	13 148	4 728	0,01
Britvic	GB	GBP	448	4 636	0,01
Greencore Group (Royaume-Uni)	IE	GBP	2 992	4 619	0,01
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	3 750	4 381	0,01
Pola Orbis Holdings	JP	JPY	502	4 321	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	207	3 793	0,01
Monster Beverage	US	USD	75	3 776	0,01
Amorepacific	KR	KRW	31	3 529	0,01
Ingredion	US	USD	31	3 350	0,01
Ocado Group	GB	GBP	774	3 200	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1 828	3 057	0,01
Japfa	SG	SGD	13 695	2 811	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	37	2 780	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	596	2 716	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	4 267	2 672	0,01
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	932	2 620	0,01
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	39 387	2 595	0,01
WH Group	HK	HKD	3 316	2 261	0,00
BGF retail	KR	KRW	23	2 073	0,00
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	15 007	2 072	0,00
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	41 156	1 848	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	424	1 831	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	379	1 636	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	84	1 623	0,00
Procter & Gamble	US	USD	11	1 608	0,00
Target	US	USD	10	1 526	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	705	1 416	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	316	887	0,00
RFM	PH	PHP	15 061	788	0,00
General Mills	US	USD	12	773	0,00
Kraft Heinz	US	USD	18	632	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	11	604	0,00
Constellation Brands	US	USD	2	587	0,00
US Foods Holding	US	USD	9	435	0,00
Elders	AU	AUD	64	328	0,00
Estee Lauder (A)	US	USD	2	319	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	1 858	237	0,00
Conagra Brands	US	USD	8	225	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	14	7	0,00
				819 179	**1,69**
Santé					
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1 106	133 801	0,28
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	660	93 306	0,19
Roche Holding	CH	CHF	411	92 570	0,19
UnitedHealth Group	US	USD	164	74 174	0,15
Elevance Health	US	USD	125	61 952	0,13
Biogen	US	USD	287	58 197	0,12
CSL	AU	AUD	332	55 636	0,11
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	51 897	51 553	0,11
Insulet	US	USD	310	50 232	0,10
Novartis	CH	CHF	548	49 793	0,10
McKesson	US	USD	96	47 945	0,10
Boston Scientific	US	USD	677	45 580	0,09
Stryker	US	USD	126	39 917	0,08
Eli Lilly	US	USD	55	39 431	0,08
ResMed	US	USD	181	36 116	0,07
Sanofi	FR	EUR	383	35 692	0,07
Thermo Fisher Scientific	US	USD	64	34 131	0,07
HCA Healthcare	US	USD	100	28 954	0,06
ICON	IE	USD	92	26 011	0,05
Convatec Group	GB	GBP	8 609	25 208	0,05

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Tecan Group	CH	CHF	76	25 200	0,05
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	30	24 694	0,05
EssilorLuxottica	FR	EUR	122	24 435	0,05
HUTCHMED China ADR	HK	USD	1 401	24 172	0,05
Qiagen (DE)	NL	EUR	523	20 429	0,04
Guardant Health	US	USD	1 158	19 560	0,04
Amgen	US	USD	71	18 232	0,04
IQVIA Holdings	US	USD	83	18 093	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	94	17 830	0,04
AbbVie	US	USD	113	17 218	0,04
Intuitive Surgical	US	USD	48	16 864	0,03
Baxter International	US	USD	432	16 401	0,03
Coloplast (B)	DK	DKK	144	16 302	0,03
Merck	US	USD	133	16 257	0,03
Cigna Group	US	USD	48	15 881	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	305	15 876	0,03
Alcon	CH	CHF	206	14 968	0,03
Sonova Holding (B)	CH	CHF	54	14 173	0,03
Ramsay Health Care	AU	AUD	441	13 931	0,03
Lonza Group	CH	CHF	26	13 696	0,03
TransMedics Group	US	USD	151	13 292	0,03
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	3 159	12 231	0,03
Mettler-Toledo International	US	USD	11	12 204	0,03
Straumann Holdings	CH	CHF	91	11 462	0,02
UCB	BE	EUR	90	11 223	0,02
Shionogi	JP	JPY	254	11 125	0,02
Abbott Laboratories	US	USD	109	10 833	0,02
Centene	US	USD	156	10 670	0,02
BioMerieux	FR	EUR	87	8 678	0,02
Dexcom	US	USD	69	8 279	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	11 294	8 261	0,02
ResMed (AU) CDI	US	AUD	400	7 954	0,02
Bristol-Myers Squibb	US	USD	180	7 507	0,02
Galderma Group	CH	CHF	106	7 422	0,02
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	228	6 827	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	20	6 599	0,01
Sandoz Group	CH	CHF	203	6 437	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	178	6 212	0,01
Chularat Hospital (F)	TH	THB	83 655	6 123	0,01
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	612	5 512	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	881	5 447	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	22	5 389	0,01
Craneware	GB	GBP	208	5 197	0,01
Danaher	US	USD	22	5 015	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	4 850	4 798	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	7 504	4 782	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	120	4 723	0,01
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	4 546	4 700	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	153	3 967	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	839	3 816	0,01
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	51	3 752	0,01
Granules India	IN	INR	768	3 647	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	317	3 632	0,01
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	2 901	3 595	0,01
CVS Health 5,00 % 30/01/2029	US	USD	3 573	3 290	0,01
Fortrea Holdings	US	USD	94	3 194	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	114	3 181	0,01
Insmed	US	USD	133	3 106	0,01
Ascom Holding	CH	CHF	395	2 983	0,01
Almirall 2,125 % 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	3 015	2 882	0,01
Pfizer	US	USD	116	2 796	0,01
Viatris	US	USD	235	2 565	0,01
Nexus	DE	EUR	48	2 502	0,01
Merck	DE	EUR	15	2 278	0,00
Vieworks	KR	KRW	93	1 725	0,00
Medikaloka Hermina	ID	IDR	18 217	1 337	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	55	1 239	0,00
Genmab	DK	DKK	5	1 182	0,00
Alcon	CH	USD	10	724	0,00
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	167	703	0,00
Zoetis (A)	US	USD	4	646	0,00
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	4	602	0,00
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	3	454	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	14	390	0,00
Royalty Pharma	US	USD	12	326	0,00
TG Therapeutics	US	USD	25	323	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	284	0,00
Structure Therapeutics ADR	US	USD	5	198	0,00
Solventum	US	USD	3	167	0,00
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	1	153	0,00
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	3	136	0,00
AbCellera Biologics	CA	USD	35	126	0,00
Intellia Therapeutics	US	USD	5	106	0,00
				1 725 320	**3,56**
Finance					
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	50 045	2 092 381	4,31
L&G ESG Emerg Mkts Gov Bond USD 0-5 Yr UCITS ETF	IE	EUR	220 102	1 815 181	3,74
UBS Irl Fund Sol. - CMCI ex-Agri. SF UCITS ETF	IE	EUR	5 750	1 153 450	2,38
L&G India INR Government Bond UCITS ETF	IE	EUR	50 329	412 949	0,85
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	92 560	106 973	0,22
Wells Fargo	US	USD	1 807	100 956	0,21
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	82 642	78 827	0,16
JPMorgan Chase	US	USD	409	74 061	0,15
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	71 293	66 463	0,14
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	67 192	63 008	0,13
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	280	56 925	0,12
Morgan Stanley	US	USD	617	52 443	0,11
DBS Group Holdings	SG	SGD	2 177	52 033	0,11
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1 729	51 190	0,11
NN Group	NL	EUR	1 151	49 902	0,10

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	41 823	49 043	0,10
KBC Group 8,00 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	45 792	48 674	0,10
Apollo Global Management	US	USD	459	46 862	0,10
Partners Group Holding	CH	CHF	39	46 755	0,10
ICICI Bank	IN	INR	3 533	45 590	0,09
UBS Group	CH	CHF	1 761	43 608	0,09
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	116	43 099	0,09
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	50 066	42 738	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	779	41 540	0,09
Visa	US	USD	164	41 419	0,09
HDFC Bank ADR	IN	USD	731	39 780	0,08
Fidelity National Information Services	US	USD	613	39 390	0,08
Raiffeisen Bank Int. 8,659 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	39 686	38 324	0,08
Allianz	DE	EUR	139	36 999	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	3 844	36 022	0,07
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	40 297	35 862	0,07
Ares Management (A)	US	USD	283	35 247	0,07
AIA Group	HK	HKD	5 091	35 017	0,07
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	41 518	34 737	0,07
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	36 633	34 731	0,07
Bank Central Asia	ID	IDR	59 712	33 654	0,07
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1 552	32 826	0,07
AXA	FR	EUR	996	32 299	0,07
NatWest Group 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	34 252	31 238	0,06
UniCredit	IT	EUR	892	30 844	0,06
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	33 581	30 702	0,06
VZ Holding	CH	CHF	281	30 404	0,06
Storebrand (A)	NO	NOK	3 251	29 349	0,06
Adyen	NL	EUR	25	28 339	0,06
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 454	28 137	0,06
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1 327	27 633	0,06
Brown & Brown	US	USD	361	27 537	0,06
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	27 119	26 922	0,06
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	24 422	25 077	0,05
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	28 513	23 723	0,05
BNP Paribas 4,50 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	31 749	23 669	0,05
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	21 369	23 370	0,05
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	24 422	22 521	0,05
BNP Paribas (France)	FR	EUR	319	21 584	0,04
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	2 213	21 576	0,04
Goldman Sachs Group	US	USD	54	21 566	0,04
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	18 292	21 335	0,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	53 359	21 125	0,04
Sompo Holdings	JP	JPY	1 096	20 324	0,04
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	20 884	20 297	0,04
HDFC Bank	IN	INR	1 177	20 059	0,04
Zurich Insurance Group	CH	CHF	44	19 719	0,04
ORIX	JP	JPY	1 023	19 694	0,04
AON	US	USD	69	18 302	0,04
Axis Bank	IN	INR	1 398	18 260	0,04
CME Group	US	USD	93	18 165	0,04
Investec Bank 0,50 % VRN 17/02/2027 EMTN	GB	EUR	19 350	18 075	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	42	17 178	0,04
Swiss Re	CH	CHF	167	17 010	0,04
Worldline	FR	EUR	1 656	16 231	0,03
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	13 432	16 103	0,03
Sumitomo Mitsui Banking 2,44 % 18/06/2024 EMTN	JP	USD	16 901	15 739	0,03
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	16 369	15 342	0,03
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	15 264	15 042	0,03
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	15 948	14 975	0,03
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	15 264	14 259	0,03
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	18 622	14 169	0,03
Mirae Asset Securities 1,375 % 07/07/2024	KR	USD	14 912	13 827	0,03
Barclays 4,898 % FRN 12/05/2026	GB	EUR	13 196	13 276	0,03
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	6 398	13 216	0,03
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	13 493	13 077	0,03
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	10 400	12 812	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	14 583	12 622	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	44 042	12 496	0,03
Societe Generale	FR	EUR	484	12 287	0,03
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	409	12 204	0,03
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	10 364	11 754	0,02
Progressive	US	USD	59	11 549	0,02
Natwest Group	GB	GBP	3 027	10 760	0,02
Baloise Holding	CH	CHF	76	10 757	0,02
Sun Life Financial	CA	CAD	224	10 743	0,02
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	11 179	10 384	0,02
ING Groep	NL	EUR	698	10 369	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	31 733	9 574	0,02
T&D Holdings	JP	JPY	624	9 554	0,02
Japan Post Holdings	JP	JPY	1 054	9 470	0,02
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	10 265	9 383	0,02
Charles Schwab	US	USD	132	9 185	0,02
Banca Mon. dei Paschi 4,75 % VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	9 063	9 136	0,02
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	9 555	9 124	0,02
Deutsche Boerse	DE	EUR	50	9 060	0,02
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	8 627	8 967	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	364	8 953	0,02
Nationwide Building Society 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	7 632	8 870	0,02
BDO Unibank	PH	PHP	3 588	8 615	0,02
Bank Leum Le-Israel 7,129 % VRN 18/07/2033	IL	USD	9 158	8 309	0,02
Bank of America	US	USD	234	8 222	0,02
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	7 828	8 073	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	171	8 025	0,02
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	7 628	7 814	0,02
AerCap Ireland 4,45 % 01/10/2025	IE	USD	8 370	7 687	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	5 910	7 656	0,02
Standard Chartered 7,776 % VRN 16/11/2025 144A	GB	USD	8 073	7 622	0,02
Marui Group	JP	JPY	529	7 590	0,02
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	6 955	6 914	0,01
JTC	GB	GBP	672	6 725	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	10 934	6 646	0,01

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Alpha Group Intionational	GB	GBP	264	6 627	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1 814	6 396	0,01
KBC Ancora	BE	EUR	137	6 218	0,01
IG Group Holdings	GB	GBP	699	6 123	0,01
Shriram Finance	IN	INR	202	5 768	0,01
Barclays	GB	GBP	2 383	5 657	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 298	5 518	0,01
SCOR	FR	EUR	173	5 306	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	1 045	5 293	0,01
Banca Generali	IT	EUR	143	5 284	0,01
Lloyds Bank 7,625 % 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	4 362	5 195	0,01
Asia Commercial Bank	VN	VND	4 773	4 733	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	617	4 662	0,01
FinecoBank	IT	EUR	320	4 623	0,01
Ford Motor Credit 4,445 % 14/02/2030 EMTN	US	EUR	4 460	4 486	0,01
Ford Motor Credit 6,86 % 05/06/2026 EMTN	US	GBP	3 573	4 277	0,01
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	515	4 229	0,01
Molten Ventures	GB	GBP	1 282	4 197	0,01
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	3 292	4 152	0,01
American International Group	US	USD	58	4 100	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	22	4 048	0,01
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	26 262	3 987	0,01
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	4 149	3 937	0,01
KBC Group	BE	EUR	55	3 843	0,01
Hana Financial Group	KR	KRW	97	3 837	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	988	3 731	0,01
Ford Motor Credit 4,687 % 09/06/2025	US	USD	4 035	3 719	0,01
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	3 362	3 683	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	482	3 640	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	1 297	3 585	0,01
BlackRock	US	USD	5	3 461	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	101	3 179	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2 708	3 157	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	830	3 141	0,01
MasterCard	US	USD	7	3 133	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	82	3 117	0,01
Bank of Cyprus 5,00 % VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	2 951	2 941	0,01
Aditya Birla Capital	IN	INR	1 106	2 868	0,01
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	230	2 758	0,01
Home First Finance India	IN	INR	227	2 322	0,00
BFI Finance (Indonésie)	ID	IDR	37 887	2 289	0,00
PNC Financial Services Group	US	USD	14	2 081	0,00
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	2 158	2 018	0,00
Arthur J Gallagher	US	USD	9	2 005	0,00
Admiral Group	GB	GBP	62	1 984	0,00
Aviva	GB	GBP	358	1 953	0,00
MetLife	US	USD	27	1 836	0,00
Regions Financial	US	USD	92	1 685	0,00
HDFC Life Insurance	IN	INR	251	1 643	0,00
Northern Trust	US	USD	21	1 636	0,00
Comerica	US	USD	34	1 613	0,00
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	1 927	1 591	0,00
Tryg	DK	DKK	85	1 571	0,00
NHN KCP	KR	KRW	195	1 540	0,00
S&P Global	US	USD	4	1 505	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	230	1 318	0,00
EQT	SE	SEK	40	1 024	0,00
LPI Capital	MY	MYR	353	830	0,00
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	1 162	822	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	14	712	0,00
Voya Financial	US	USD	10	656	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	197	481	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	1	139	0,00
Everest Re Group	BM	USD	1	132	0,00
				8 583 854	**17,69**
Immobilier					
Crown Castle REIT	US	USD	366	32 448	0,07
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 190	20 539	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	1 014	14 444	0,03
Weyerhaeuser REIT	US	USD	493	14 120	0,03
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	5 686	9 836	0,02
Digital Realty Trust REIT	US	USD	66	8 677	0,02
Ciputra Development	ID	IDR	98 949	6 863	0,01
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	728	6 311	0,01
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	3 231	5 878	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	213 914	4 946	0,01
Welltower REIT	US	USD	54	4 889	0,01
Urban Logistics REIT	GB	GBP	3 556	4 823	0,01
China Resources Land	HK	HKD	1 386	4 686	0,01
American Tower REIT	US	USD	25	4 077	0,01
CTP	NL	EUR	253	4 043	0,01
Derwent London REIT	GB	GBP	165	3 967	0,01
Tritax EuroBox	GB	GBP	4 815	3 130	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	82	2 882	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	11 027	2 787	0,01
Capitaland India Trust	SG	SGD	3 481	2 386	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1 593	2 224	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	535	2 155	0,00
Supalai (F)	TH	THB	3 898	1 947	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	20	1 548	0,00
Delamare Finance 5,546 % 19/02/2029	GB	GBP	1 023	1 190	0,00
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	1 355	1 168	0,00
Segro REIT	GB	GBP	107	1 061	0,00
Amata (F)	TH	THB	1 831	1 047	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	4 108	827	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	82 860	773	0,00
CoStar Group	US	USD	7	561	0,00
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	12	486	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	1 202	383	0,00
				177 102	**0,37**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Gouvernement					
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	1 790 400	1 934 039	3,99
Austria 2,89 % 20/02/2030	AT	EUR	2 024 000	1 715 006	3,54
Netherland 2,75 % 15/07/2030	NL	EUR	2 025 079	1 711 684	3,53
France 2,90 % 25/11/2030	FR	EUR	2 064 069	1 710 653	3,53
Spain 0,10 % 30/04/2031	ES	EUR	1 587 000	1 291 438	2,66
Norway 1,50 % 19/02/2026	NO	NOK	15 726 000	1 271 571	2,62
Germany 2,40 % 15/11/2030	DE	EUR	1 274 753	1 262 155	2,60
New Zealand 0,25 % 15/05/2028	NZ	NZD	1 863 000	862 699	1,78
Australia 2,25 % 21/05/2028	AU	AUD	1 512 000	857 451	1,77
Romania 6,625 % 27/09/2029 Reg S	RO	EUR	470 000	505 860	1,04
Rep Of Albania 5,90 % 09/06/2028 Reg S	AL	EUR	490 000	505 293	1,04
Serbia 1,00 % 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	600 000	505 230	1,04
Macedonia 1,625 % 10/03/2028 Reg S	MK	EUR	570 000	499 062	1,03
Romania 1,375 % 02/12/2029 Reg S	RO	EUR	600 000	494 122	1,02
US Treasury 5,31 % 13/06/2024	US	USD	515 137	479 096	0,99
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	511 829	478 969	0,99
Switzerland 1,50 % 24/07/2025	CH	CHF	391 000	401 532	0,83
US Treasury 3,00 % 31/07/2024**	US	USD	50 082	46 592	0,10
US Treasury 4,50 % 30/11/2024**	US	USD	9 662	8 999	0,02
Romania 5,875 % 30/01/2029 Reg S	RO	USD	9 523	8 744	0,02
US Treasury 4,625 % 28/02/2025**	US	USD	201	187	0,00
				16 550 382	**34,12**
Fonds de placement à capital fixe					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	1 529	8 399	0,02
				8 399	**0,02**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	25	467 738	0,96
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	EUR	3 268	417 751	0,86
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	10 166	0,02
				895 655	**1,85**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1 599	6 909	0,01
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	6 554	5 498	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	6 314	5 296	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	6 222	5 218	0,01
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	20	145	0,00
				23 066	**0,05**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	508	77 699	0,16
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	18 500	42 947	0,09
KDDI	JP	JPY	1 378	35 917	0,07
Netflix	US	USD	50	25 845	0,05
Universal Music Group	NL	EUR	903	25 006	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	2 823	24 668	0,05
SoftBank	JP	JPY	2 127	24 089	0,05
Walt Disney	US	USD	229	23 932	0,05
Warner Music Group (A)	US	USD	653	20 431	0,04
AT&T 3,55 % 18/11/2025	US	EUR	19 384	19 324	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1 606	16 187	0,03
SK Telecom	KR	KRW	382	13 264	0,03
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	12 812	13 045	0,03
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	12 211	12 730	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	580	12 471	0,03
IHS Holding 5,625 % 29/11/2026 Reg S	KY	USD	10 458	9 023	0,02
TDC Net 5,186 % 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	8 421	8 442	0,02
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	578	8 256	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	122	5 712	0,01
Elisa (A)	FI	EUR	118	5 007	0,01
NTT Finance 4,239 % 25/07/2025 Reg S	JP	USD	4 844	4 459	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	293	4 345	0,01
Avex	JP	JPY	354	2 736	0,01
Spotify Technology	SE	USD	9	2 288	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	536	1 827	0,00
Bharti Hexacom	IN	INR	155	1 508	0,00
XL Axiata	ID	IDR	8 257	1 173	0,00
AT&T	US	USD	56	880	0,00
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	48	0	0,00
				443 211	**0,91**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Reliance Industries GDR (Royaume-Uni) GDR	IN	USD	548	36 244	0,07
Aker BP 5,60 % 13/06/2028 144A	NO	USD	20 545	19 225	0,04
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	13 619	12 782	0,03
Cepsa Finance 2,25 % 13/02/2026 EMTN	ES	EUR	9 434	9 138	0,02
Chesapeake Energy 5,50 % 01/02/2026 144A	US	USD	9 723	8 995	0,02
Rockies Express 3,60 % 15/05/2025 144A	US	USD	8 210	7 464	0,02
Civitas Resources 8,375 % 01/07/2028 144A	US	USD	3 804	3 720	0,01
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	3 573	3 369	0,01
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	2 170	2 029	0,00
Repsol	ES	EUR	128	1 886	0,00
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	37	1 379	0,00
				106 231	**0,22**
Services publics					
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	36 633	39 631	0,08
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	12 847	13 168	0,03
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	9 158	9 591	0,02
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	9 113	8 573	0,02

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Enel Finance International 6,80 % 14/10/2025 144A	NL	USD	8 312	7 916	0,02
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	6 383	6 482	0,01
Endesa	ES	EUR	49	841	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	36	348	0,00
				86 550	**0,18**
Matériaux					
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	20 390	20 381	0,04
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	13 069	13 445	0,03
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	9 057	8 669	0,02
Gold Fields Orogen Hldgs 5,125 % 15/05/2024 Reg S	VG	USD	9 234	8 634	0,02
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	7 509	7 384	0,02
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	6 642	6 269	0,01
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	6 467	6 156	0,01
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	5 781	5 591	0,01
ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	SG	USD	5 681	5 312	0,01
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	4 053	4 250	0,01
				86 091	**0,18**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	2 761	55 503	0,11
Fluidra	ES	EUR	2 249	44 760	0,09
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	19 246	23 705	0,05
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	19 671	21 812	0,04
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	23 078	21 564	0,04
Traton Finance Lux 4,00 % 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	20 274	20 266	0,04
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	17 628	16 333	0,03
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1 836	16 304	0,03
Ferrovial	ES	EUR	394	13 329	0,03
Traton Finance Lux 3,75 % 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	13 449	13 286	0,03
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	13 611	12 264	0,03
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	10 464	9 826	0,02
Azzurra Aeroporti 2,125 % 30/05/2024	IT	EUR	8 330	8 311	0,02
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	7 646	8 118	0,02
GXO Logistics 6,25 % 06/05/2029	US	USD	8 250	7 744	0,02
United Airlines 4,375 % 15/04/2026 144A	US	USD	6 901	6 216	0,01
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	1 050	5 272	0,01
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	5 119	4 880	0,01
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	4 773	4 511	0,01
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	3 479	4 403	0,01
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	4 053	4 077	0,01
Daimler America 3,50 % 07/04/2025 144A	US	USD	4 055	3 719	0,01
American Airlines 5,50 % 20/04/2026 144A	SU	USD	3 586	3 322	0,01
Getlink 3,50 % 30/10/2025	FR	EUR	2 357	2 343	0,00
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	1 746	1 779	0,00
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	799	928	0,00
				334 575	**0,69**
Technologies de l'information					
Microchip Tech 4,25 % 01/09/2025	US	USD	13 369	12 284	0,03
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	9 059	9 413	0,02
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	9 290	8 190	0,02
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	8 601	8 083	0,02
NCR Voyix 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	5 821	5 028	0,01
NXP Funding 2,70 % 01/05/2025	SU	USD	4 035	3 665	0,01
Micron Technology 5,375 % 15/04/2028	US	USD	3 573	3 332	0,01
				49 995	**0,10**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	333	19 897	0,04
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	421	18 047	0,04
Leasys 3,875 % 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	12 174	12 057	0,02
Hyundai Capital America 5,875 % 07/04/2025 Reg S	US	USD	12 847	12 023	0,02
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	12 829	11 786	0,02
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	11 232	11 249	0,02
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	11 813	11 124	0,02
Ross Stores 4,60 % 15/04/2025	US	USD	10 458	9 694	0,02
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	8 796	9 236	0,02
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	8 568	9 233	0,02
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	7 397	7 511	0,02
Schaeffler 4,50 % 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	7 427	7 495	0,02
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	7 387	6 917	0,01
Lithia Motors 4,625 % 15/12/2027 144A	US	USD	7 025	6 204	0,01
Jaguar Landd Rover 7,75 % 15/10/2025 Reg S	GB	USD	5 369	5 056	0,01
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	5 271	4 937	0,01
Stellantis Finance US 1,711 % 29/01/2027 144A	US	USD	5 442	4 594	0,01
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	4 707	4 456	0,01
Glenveagh Properties	IE	EUR	3 285	4 192	0,01
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	3 836	3 919	0,01
Acushnet 7,375 % 15/10/2028 144A	US	USD	2 778	2 677	0,01
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	2 228	2 567	0,01
CCO Holdings 5,125 % 01/05/2027 144A	US	USD	2 579	2 271	0,00
Fnac Darty 6,00 % 01/04/2029	FR	EUR	1 977	2 056	0,00
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1 401	1 577	0,00
				190 775	**0,39**
Consommation courante					
US Foods 6,875 % 15/09/2028 144A	US	USD	7 256	6 857	0,01
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 Reg S	US	EUR	5 380	5 333	0,01
Coty 5,00 % 15/04/2026 144A	US	USD	3 250	2 988	0,01
NBM US Holdings 7,00 % 14/05/2026 Reg S	US	USD	1 245	1 162	0,00
				16 340	**0,03**
Santé					
Teva Pharmaceutical Fin. NL III 6,75 % 01/03/2028	NL	USD	13 499	12 844	0,03
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	10 036	9 565	0,02
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	8 370	7 403	0,02
Tenet HealthCare 5,125 % 01/11/2027	US	USD	7 216	6 557	0,01
Uniphar	IE	EUR	1 465	3 764	0,01
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 805	1 672	0,00
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	43	283	0,00
				42 088	**0,09**
Finance					
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	77 430	77 161	0,16
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	70 214	70 285	0,14
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	50 545	59 431	0,12
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	58 003	59 031	0,12
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	61 056	58 387	0,12
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	56 161	56 597	0,12
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	56 161	55 821	0,12
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	56 171	51 612	0,11
HSBC Holdings 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	49 931	46 242	0,10
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	37 331	43 981	0,09
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	35 365	42 827	0,09
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	36 505	41 825	0,09
Societe Generale 8,50 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	45 792	40 875	0,08
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	39 313	39 565	0,08
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	38 160	38 362	0,08
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	35 382	35 505	0,07
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	37 854	35 256	0,07
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	35 101	35 026	0,07
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	36 633	34 051	0,07
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	33 581	34 009	0,07
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	34 492	33 898	0,07
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	32 293	33 066	0,07
Lloyd Banking Group 5,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	26 895	31 105	0,06
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	30 528	30 478	0,06
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	30 528	30 346	0,06
Mapfre 4,125 % VRN 07/09/2048	ES	EUR	30 528	29 900	0,06
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	29 765	29 853	0,06
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	30 528	29 298	0,06
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	28 081	28 747	0,06
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	28 081	28 415	0,06
ING Groep 6,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	30 528	28 199	0,06
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	23 869	27 954	0,06
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	27 800	27 498	0,06
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	26 957	27 305	0,06
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	22 464	27 281	0,06
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	25 834	25 999	0,05
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	27 475	25 680	0,05
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	25 273	25 307	0,05
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	19 376	23 948	0,05
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	23 588	23 591	0,05
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	23 470	23 508	0,05
Cboe Global Markets	US	USD	136	23 059	0,05
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	22 464	22 977	0,05
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	22 464	22 589	0,05
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	22 464	22 487	0,05
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	22 464	22 464	0,05
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	22 464	22 286	0,05
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	18 786	22 116	0,05
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	18 814	21 943	0,05
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	22 217	21 882	0,05
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	22 184	21 835	0,05
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	18 365	21 523	0,04
JPMorgan Chase & Co 5,299 % VRN 24/07/2029	US	USD	23 003	21 344	0,04
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	21 875	21 254	0,04
BPCE 5,15 % 21/07/2024 Reg S	FR	USD	22 261	20 772	0,04
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	20 499	20 687	0,04
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	20 078	20 077	0,04
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	21 246	19 922	0,04
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	19 656	19 883	0,04
Swedbank 5,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	21 369	19 861	0,04
Morgan Stanley 5,173 % VRN 16/01/2030	US	USD	21 536	19 792	0,04
BBVAentaria 6,50 % VRN (perpétuel)	ES	USD	21 369	19 731	0,04
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	19 656	19 652	0,04
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	19 095	19 568	0,04
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	16 461	19 297	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	19 095	19 160	0,04
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	18 756	18 771	0,04
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	20 222	18 762	0,04
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	18 477	18 477	0,04
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	18 348	18 296	0,04
Aurium CLO XI DAC 5,735 % FRN 18/01/2038	IE	EUR	18 066	18 157	0,04
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	17 972	18 121	0,04
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	18 252	17 997	0,04
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	17 706	17 971	0,04
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	17 691	17 959	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1 757	17 881	0,04
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	16 848	17 533	0,04
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	14 682	17 511	0,04
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	17 578	17 178	0,04
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	16 848	17 084	0,04
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	16 848	17 080	0,04
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	16 848	16 955	0,03
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	16 848	16 948	0,03
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	16 848	16 935	0,03
JPMorgan Chase & Co 6,07 % VRN 22/10/2027	US	USD	17 843	16 910	0,03
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	16 848	16 873	0,03
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	16 848	16 854	0,03
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	16 848	16 848	0,03
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	16 848	16 848	0,03
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	16 848	16 848	0,03
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	16 848	16 811	0,03
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	16 848	16 802	0,03
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	16 287	16 513	0,03
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	15 725	16 215	0,03
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	16 118	15 943	0,03

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	18 317	15 837	0,03
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	15 164	15 164	0,03
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	15 164	15 164	0,03
Bank of Ireland 6,00 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	15 264	15 122	0,03
AMRO Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	15 264	14 869	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	14 602	14 768	0,03
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	12 468	14 628	0,03
Shinhan Card 1,375 % 19/10/2025	KR	USD	16 440	14 396	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	14 040	14 117	0,03
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	14 040	14 098	0,03
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	14 040	14 076	0,03
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	14 040	14 062	0,03
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	14 040	14 038	0,03
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	14 040	14 026	0,03
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	14 040	14 004	0,03
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	13 838	13 867	0,03
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	14 824	13 851	0,03
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	11 232	13 423	0,03
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	11 232	13 050	0,03
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	12 636	12 636	0,03
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	14 828	12 561	0,03
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	12 524	12 524	0,03
Avoca CLO XXVIII DAC 5,656 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	12 495	12 509	0,03
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	10 671	12 479	0,03
CIBC 5,926 % 02/10/2026	CA	USD	12 957	12 249	0,03
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	11 668	12 197	0,03
ING Groep 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	15 264	11 775	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	11 794	11 750	0,02
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	11 232	11 547	0,02
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	11 232	11 489	0,02
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	9 694	11 441	0,02
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	11 232	11 371	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	11 232	11 333	0,02
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	11 232	11 281	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	11 232	11 273	0,02
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	11 232	11 267	0,02
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	11 232	11 242	0,02
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	10 831	10 843	0,02
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	10 671	10 678	0,02
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	9 158	10 374	0,02
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	10 221	10 300	0,02
Islandsbanki 4,625 % 27/03/2028	IS	EUR	10 263	10 182	0,02
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	10 137	10 112	0,02
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	10 109	10 079	0,02
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	9 998	10 023	0,02
Neuberger Berman LA Euro 4,936 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	10 036	9 946	0,02
Neuberger Berman Advisers 4,936 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	10 036	9 946	0,02
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	10 109	9 919	0,02
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	9 828	9 870	0,02
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	9 828	9 779	0,02
Bankinter	ES	EUR	1 317	9 775	0,02
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	10 277	9 744	0,02
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	8 261	9 629	0,02
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	7 996	9 516	0,02
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	7 863	9 234	0,02
Intesa Sanpaolo 5,017 % 26/06/2024 144A	IT	USD	9 715	9 068	0,02
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	7 659	8 975	0,02
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	8 491	8 963	0,02
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	9 484	8 887	0,02
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	8 424	8 524	0,02
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	8 424	8 446	0,02
Contego CLO X DAC 6,20 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	8 190	8 190	0,02
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	8 424	8 147	0,02
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	6 799	8 042	0,02
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	6 627	7 841	0,02
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	7 427	7 791	0,02
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	7 582	7 678	0,02
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	6 459	7 564	0,02
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	7 357	7 468	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	7 301	7 392	0,02
Bank of Ireland 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	7 158	7 359	0,02
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	6 374	7 320	0,02
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	7 323	7 315	0,02
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	6 178	7 281	0,02
Harvest CLO XXVIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	6 875	6 851	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	6 739	6 796	0,01
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	7 632	6 748	0,01
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	5 616	6 667	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	6 846	6 502	0,01
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	5 616	6 385	0,01
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	6 795	6 321	0,01
Landsbankinn HF 6,375 % 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	6 042	6 300	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	6 099	6 126	0,01
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	5 055	6 031	0,01
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	161	5 856	0,01
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	5 616	5 761	0,01
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	5 219	5 729	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	5 505	5 716	0,01
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	5 616	5 658	0,01
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	5 616	5 644	0,01
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	5 616	5 616	0,01
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	5 616	5 616	0,01
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	5 616	5 616	0,01
Nordea Bankp 4,75 % 22/09/2025 144A	FI	USD	6 052	5 607	0,01
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	6 106	5 589	0,01
JBS USA Finance 5,125 % 01/02/2028	LU	USD	6 112	5 582	0,01
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	5 616	5 561	0,01
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	5 616	5 560	0,01
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	5 402	5 466	0,01
OCP Euro 5,57 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	5 369	5 386	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	4 493	5 368	0,01
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	5 219	5 095	0,01
Bridgepoint Clo VI DAC 5,50 % FRN 14/11/2036	IE	EUR	4 918	4 918	0,01
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	4 493	4 543	0,01
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	4 643	4 540	0,01
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	3 819	4 404	0,01
Deutsche Bank 5,375 % VRN 11/01/2029	DE	EUR	4 215	4 395	0,01
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	3 986	4 004	0,01
North Westerly V Lev. Loan 4,910 % FRN 20/07/2034	IE	EUR	4 015	3 967	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	3 931	3 961	0,01
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	3 931	3 940	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	830	3 797	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	3 033	3 656	0,01
Commerzbank 5,25 % VRN 25/03/2029	DE	EUR	3 412	3 554	0,01
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	2 982	3 540	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	351	3 521	0,01
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	3 137	3 324	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	2 808	3 289	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	2 808	3 262	0,01
AIB Group	IE	EUR	623	3 029	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	2 808	2 833	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	2 808	2 829	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	2 808	2 813	0,01
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	2 753	2 763	0,01
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	2 810	2 743	0,01
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	2 311	2 707	0,01
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	2 246	2 675	0,01
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	2 660	2 490	0,01
Fifth Third Bank 5,852 % VRN 27/10/2025	US	USD	2 660	2 486	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	2 359	2 390	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	2 168	2 189	0,00
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	1 966	1 983	0,00
Together Asset Backed 6,659 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	1 520	1 783	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	1 685	1 700	0,00
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	1 345	1 503	0,00
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	1 335	1 396	0,00
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	1 123	1 341	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	264	309	0,00
				3 667 881	**7,56**
Immobilier					
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	13 889	16 330	0,03
VICI Properties 3,50 % 15/02/2025 144A	US	USD	15 450	14 195	0,03
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	15 095	13 914	0,03
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	8 314	9 113	0,02
Heimstaden Bostad 1,125 % 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	9 946	9 051	0,02
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	8 419	8 178	0,02
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	7 421	7 458	0,02
Fastighets 1,25 % 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	7 688	6 570	0,01
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	4 115	3 769	0,01
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	5 191	3 253	0,01
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	2 782	2 629	0,01
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	2 513	2 529	0,01
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	2 931	2 474	0,01
				99 463	**0,21**
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	513 836	479 368	0,99
US Treasury 5,31 % 06/06/2024	US	USD	513 905	478 443	0,99
Paraguay 4,70 % 27/03/2027 Reg S	PY	USD	200 000	180 355	0,37
Panama 8,875 % 30/09/2027	PA	USD	100 000	99 373	0,20
Peru 3,75 % 01/03/2030	PE	EUR	100 000	98 124	0,20
Mexico 2,375 % 11/02/2030	MX	EUR	100 000	91 004	0,19
US Treasury 4,50 % 15/04/2027	US	USD	9 254	8 579	0,02
				1 435 246	**2,96**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	1 318 706	1 327 000	2,74
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	9 327	7 823	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	2 342	4 693	0,01
HSBC (FPT (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	722	3 248	0,01
HSBC (Saigon Beer Alcohol Bev. (A)) ELN 20/12/2024	CN	USD	634	1 259	0,00
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	498	1 247	0,00
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	580	940	0,00
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	469	762	0,00
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	268	670	0,00
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	146	544	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	41	401	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	181	376	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	170	276	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	68	251	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	118	246	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	71	178	0,00
				1 349 914	**2,78**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	753	23 377	0,05
AT&T 2,875 % VRN (perpétuel)	US	EUR	15 264	14 869	0,03
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	10 036	10 244	0,02
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	8 322	7 758	0,02
Netflix 3,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	6 192	5 672	0,01
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 617	5 012	0,01
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 081	3 228	0,01
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	2 579	2 316	0,00
				72 476	**0,15**
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	1 405	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	2 199	0	0,00
				0	**0,00**

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	46	7 034	0,01
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	536	621	0,00
VK*	RU	USD	123	0	0,00
				7 655	**0,02**
Consommation non essentielle					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	43 593	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	168	197	0,00
				197	**0,00**
Finance					
Newday Fund-Series 6,275 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	7 903	7 394	0,02
Highways 6,580 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	3 469	4 052	0,01
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	5 551	2 898	0,01
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	1 255	0	0,00
Credit Suisse 6,25 % (perpétuel) 144A (en défaut)*	CH	USD	6 106	0	0,00
				14 344	**0,03**
Immobilier					
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	315	155	0,00
				155	**0,00**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 45 045 417)				**46 698 530**	**96,26**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Siemens Energy (MS)	EUR	59 426	5 369	0,01
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(30 689)	4 485	0,01
Tele2 (B) (MS)	SEK	497 770	4 271	0,01
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(34 697)	3 927	0,01
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(31 430)	3 617	0,01
Volkswagen (JPLS)	EUR	(47 478)	3 169	0,01
IMCD Group (UBS)	EUR	(47 211)	3 070	0,01
Delta Electronics (Thaïlande) (JPLS)	USD	(18 860)	1 878	0,00
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(37 021)	1 736	0,00
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	5 792 189	1 481	0,00
Dexcom (GS)	USD	48 879	1 481	0,00
Hexagon (B) (MS)	SEK	(240 248)	1 421	0,00
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(325 310)	1 320	0,00
Legalzoom.com (MS)	USD	(17 797)	1 239	0,00
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	38 233	1 160	0,00
InPost (UBS)	EUR	(33 671)	1 046	0,00
Caixabank (GS)	EUR	(31 527)	1 031	0,00
Askul (JPLS)	JPY	7 260 803	1 026	0,00
Ford Motor (GS)	USD	(25 254)	962	0,00
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(34 818)	920	0,00
Forvia (MS)	EUR	43 338	918	0,00
Unilever (JPLS)	GBP	9 401	832	0,00
Chugai Pharmac (UBS)	JPY	(5 955 852)	811	0,00
Geberit (JPLS)	CHF	(27 280)	748	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(43 433)	727	0,00
Pearson (GS)	GBP	(44 889)	724	0,00
Deckers Outdoor (GS)	USD	(52 232)	650	0,00
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(9 768)	623	0,00
Qualys (GS)	USD	(20 259)	604	0,00
CME Group (GS)	USD	(48 621)	575	0,00
Lululemon Athletica (GS)	USD	(43 161)	544	0,00
Sansan (JPLS)	JPY	2 196 044	515	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(15 228)	478	0,00
KKR (GS)	USD	(26 057)	463	0,00
International Business Machine (GS)	USD	(53 455)	432	0,00
Alstom (GS)	EUR	(37 723)	431	0,00
ELIS (GS)	EUR	(24 403)	370	0,00
Topdanmark (MS)	DKK	(203 494)	354	0,00
Sika (BR) (MS)	CHF	23 492	340	0,00
Trex (GS)	USD	(39 825)	332	0,00
Equinor (JPLS)	NOK	(323 640)	296	0,00
Incyte (GS)	USD	(35 647)	280	0,00
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(1 143 374)	254	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	3 093 281	220	0,00
Westpac Banking (UBS)	AUD	(40 938)	198	0,00
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(10 776)	194	0,00
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(46 140)	162	0,00
Inpost (GS)	EUR	(9 795)	155	0,00
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(15 373)	140	0,00
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(19 797)	131	0,00
Globant (GS)	USD	(27 588)	119	0,00
Embecta (GS)	USD	(13 019)	83	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(33 959)	82	0,00
Equinor (HSBC)	NOK	(191 492)	78	0,00
NN Group (MS)	EUR	12 334	75	0,00
Delta Electronics (Thaïlande) (UBS)	USD	(1 877)	68	0,00
Azelis Group (GS)	EUR	(15 444)	55	0,00
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(69 635)	37	0,00
SSE (JPLS)	GBP	12 054	27	0,00
ABB (GS)	CHF	(19 139)	22	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	3 149	5	0,00
Swiss Re (MS)	CHF	26 467	2	0,00
Olympus (JPLS)	JPY	(1 310 498)	(7)	(0,00)
Epam Systems (GS)	USD	(35 655)	(10)	(0,00)
Alstom (JPLS)	EUR	(4 817)	(15)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(20 830)	(19)	(0,00)
Service Stream (JPLS)	AUD	(33 382)	(26)	(0,00)
Sandvik (MS)	SEK	4 444	(27)	(0,00)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(55 484)	(31)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(1 044)	(35)	(0,00)
Daicel (JPLS)	JPY	(478 649)	(54)	(0,00)
Grocery Outlet Holdings (GS)	USD	(17 009)	(55)	(0,00)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(1 886)	(77)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (GS)	USD	(4 314)	(118)	(0,00)
Performance Food Group (GS)	USD	(38 297)	(119)	(0,00)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(37 087)	(145)	(0,00)
DGB Financial Group (JPLS)	USD	(6 113)	(147)	(0,00)
Denki Kagaku Kogyo KK (JPLS)	JPY	(4 749 974)	(149)	(0,00)
Resorttrust (JPLS)	JPY	6 423 427	(150)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (MS)	USD	(7 593)	(157)	(0,00)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(2 491 712)	(157)	(0,00)
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(1 274 498)	(166)	(0,00)
Regis Resources (GS)	AUD	(77 171)	(211)	(0,00)
Olympus (GS)	JPY	(6 833 018)	(248)	(0,00)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(29 824)	(250)	(0,00)
NIO ADR (GS)	USD	(7 828)	(260)	(0,00)
American Water Works (UBS)	USD	(27 487)	(260)	(0,00)
Shimano (JPLS)	JPY	(1 634 342)	(277)	(0,00)
Bank Of Queensland (GS)	AUD	(67 298)	(311)	(0,00)
Texas Instruments (GS)	USD	(59 982)	(355)	(0,00)
Taisei (JPLS)	JPY	(951 417)	(381)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(195 074)	(389)	(0,00)
Serco Group (JPLS)	GBP	32 404	(405)	(0,00)
Take-Two Interacv Softwr (UBS)	USD	(50 122)	(413)	(0,00)
Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(54 445)	(476)	(0,00)
Bridgepoint Group (GS)	GBP	(22 843)	(488)	(0,00)
Milk (NZD) (UBS)	NZD	(18 287)	(499)	(0,00)
AT&T (GS)	USD	(54 496)	(512)	(0,00)
Johnson Controls International (UBS)	USD	(62 478)	(529)	(0,00)
Raytheon Technologies (UBS)	USD	(63 561)	(531)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(54 955)	(536)	(0,00)
Digital Garage (JPLS)	JPY	1 776 244	(641)	(0,00)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(52 611)	(667)	(0,00)
Yamaha Motor (JPLS)	JPY	(2 749 509)	(685)	(0,00)
Milk (NZD) (MS)	NZD	(37 533)	(717)	(0,00)
Valeo (GS)	EUR	(19 802)	(721)	(0,00)
Sodexo (JPLS)	EUR	(11 307)	(756)	(0,00)
Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(28 093)	(766)	(0,00)
Sodexo (HSBC)	EUR	(17 210)	(937)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(193 884)	(946)	(0,00)
JDE Peets (MS)	EUR	(12 248)	(979)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical (JPLS)	JPY	5 826 187	(1 018)	(0,00)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	37 150	(1 060)	(0,00)
Sodexo (GS)	EUR	(28 199)	(1 069)	(0,00)
Nio Adr (JPLS)	USD	(18 030)	(1 279)	(0,00)
Tandem Diabetes Care (GS)	USD	(22 028)	(1 371)	(0,00)
Shimano (UBS)	JPY	(8 460 125)	(1 406)	(0,00)
Paypal Holdings (GS)	USD	(59 503)	(1 663)	(0,00)
Taisei (UBS)	JPY	(4 945 219)	(1 710)	(0,00)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	16 682	(1 952)	(0,00)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(32 583)	(2 019)	(0,00)
Azelis Group (JPLS)	EUR	(30 234)	(2 040)	(0,00)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(33 009)	(2 056)	(0,00)
Applied Materials (JPLS)	USD	63 242	(2 274)	(0,00)
Melco Resort Enterprise ADR (GS)	USD	(43 694)	(2 312)	(0,00)
Dominos Pizza (GS)	USD	(41 220)	(2 372)	(0,00)
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	6 067 424	(2 606)	(0,01)
Continental (MS)	EUR	42 333	(2 810)	(0,01)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	10 855	(2 830)	(0,01)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(9 402 810)	(3 649)	(0,01)
Allison Transmission Holdings (MS)	USD	41 195	(3 825)	(0,01)
KLA-Tencor (HSBC)	USD	(57 523)	(4 297)	(0,01)
			(3 665)	**(0,01)**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	18 587	1 094	0,00
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	106 847	821	0,00
Vente de protection sur iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	11 040	806	0,00
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	7 377	486	0,00
Achat de protection sur Bancosan 3,125 % 20/06/2029	EUR	30 528	298	0,00
Achat de protection sur Assicuraz 4,125 % 20/06/2029	EUR	30 528	160	0,00
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	1 046	126	0,00
Vente de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2024	EUR	4 015	3	0,00
Achat de protection sur Hsbc Holdings 7 % 20/06/2029	EUR	67 161	(382)	(0,00)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	1 345	(445)	(0,00)
			2 967	**0,01**

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93819456 28/05/2024	11 288 040	39 346	0,08
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	328 589	19 729	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	269 696	13 527	0,03
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	252 393	12 028	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93806298 28/05/2024	3 031 155	10 139	0,02
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	230 899	9 833	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	112 678	9 388	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	225 755	8 494	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	125 400	6 627	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	104 257	6 412	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	82 162	6 305	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	137 137	5 853	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	250 730	4 536	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	355 747	3 993	0,01
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00610546 28/05/2024	162 940	3 988	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	117 595	3 874	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	51 625	3 783	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	144 128	3 349	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650679 28/05/2024	160 164	3 328	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	240 886	3 220	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861401 08/05/2024	197 417	2 717	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08166300 16/05/2024	192 768	2 272	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720760 08/05/2024	168 356	2 239	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546551 08/05/2024	126 392	1 981	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968147 08/05/2024	118 502	1 979	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59455800 08/08/2024	325 021	1 934	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677498 08/05/2024	26 963	1 787	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661502 08/05/2024	38 736	1 676	0,00
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 170,24135713 28/05/2024	111 982	1 632	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	125 860	1 555	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868399 08/05/2024	112 466	1 554	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03088326 28/05/2024	216 296	1 511	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93769125 28/05/2024	474 573	1 399	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07324299 28/05/2024	388 356	1 326	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	222 942	1 190	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	155 538	1 176	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08878700 16/05/2024	58 669	1 082	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	53 737	1 076	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	162 824	1 046	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08523770 16/05/2024	68 809	1 041	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	410 329	1 030	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	115 323	924	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107799 08/05/2024	79 622	921	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	133 838	908	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03371783 28/05/2024	74 522	836	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558557 08/05/2024	13 100	776	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085701 08/05/2024	45 170	750	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822285 08/05/2024	62 070	708	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709859 08/08/2024	197 266	707	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520409 08/05/2024	12 714	699	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08824580 16/05/2024	36 342	652	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292490 16/05/2024	66 712	612	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08591155 28/05/2024	67 016	571	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	98 131	526	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11998552 28/05/2024	175 209	498	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00656573 08/05/2024	14 457	482	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	116 082	432	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	65 157	417	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09327816 08/05/2024	15 818	391	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27207900 16/05/2024	22 688	374	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	180 552	351	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710451 08/05/2024	26 742	331	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09158480 28/05/2024	63 912	330	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528603 08/05/2024	13 232	329	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09120009 28/05/2024	32 105	324	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10177540 28/05/2024	38 732	297	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07999000 16/05/2024	28 152	288	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09413520 16/05/2024	12 211	286	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072469 28/05/2024	138 994	283	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705462 08/05/2024	36 047	281	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08879250 16/05/2024	14 923	275	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08541580 16/05/2024	17 570	269	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	67 158	219	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535202 08/05/2024	29 431	183	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09254401 28/05/2024	11 365	178	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59699493 08/05/2024	17 160	173	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09710500 16/05/2024	6 140	161	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,56905818 28/05/2024	7 585	145	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	113 954	139	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08873340 16/05/2024	7 005	129	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08918010 16/05/2024	6 477	122	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936330 16/05/2024	17 339	103	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08422370 16/05/2024	7 056	100	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00648325 28/05/2024	5 661	97	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09116591 28/05/2024	9 797	95	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08629700 16/05/2024	5 915	95	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08456800 16/05/2024	6 387	93	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07131400 28/05/2024	57 497	93	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07873600 16/05/2024	9 721	88	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492054 08/05/2024	29 653	84	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00643988 08/05/2024	6 069	82	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65127700 28/05/2024	29 284	80	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26681750 16/05/2024	6 186	76	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08189500 16/05/2024	6 148	74	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185095 08/08/2024	16 334	70	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73039808 08/05/2024	16 152	64	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	52 078	63	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08190000 16/05/2024	5 130	62	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09141066 28/05/2024	4 707	59	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09172020 16/05/2024	2 776	59	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68327019 28/05/2024	14 153	59	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08589060 16/05/2024	3 541	56	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	16 403	51	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27314170 16/05/2024	2 723	47	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08286030 16/05/2024	3 615	47	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07094090 16/05/2024	25 043	44	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65286080 28/05/2024	7 667	40	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072878 28/05/2024	4 949	38	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	4 852	36	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00645946 28/05/2024	2 604	35	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85854870 16/05/2024	6 749	34	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07306400 16/05/2024	8 705	33	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03073141 28/05/2024	14 603	30	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02724870 28/05/2024	3 962	30	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93665760 28/05/2024	16 463	30	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73257765 28/05/2024	4 377	29	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00653708 28/05/2024	1 021	26	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93890313 16/05/2024	6 733	25	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73197386 28/05/2024	4 194	24	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08554181 28/05/2024	5 563	23	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649627 28/05/2024	1 146	22	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03069744 28/05/2024	19 277	18	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09102311 28/05/2024	2 145	17	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072514 28/05/2024	6 463	17	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09109173 08/05/2024	1 775	16	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93811370 28/05/2024	4 824	16	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09085182 28/05/2024	2 236	14	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19357561 28/05/2024	2 345	11	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08543871 28/05/2024	3 697	11	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10186159 28/05/2024	1 232	10	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14365818 28/05/2024	6 249	9	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 158,72100310 28/05/2024	794	9	0,00
Acheté CAD, vendu EUR, taux contractuel 1,47136343 28/05/2024	7 816	9	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,37961515 28/05/2024	1 749	7	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129798 08/05/2024	13 122	6	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10065976 28/05/2024	966	6	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10491621 28/05/2024	452	5	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14373099 28/05/2024	2 290	4	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59365345 28/05/2024	732	3	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73029600 08/05/2024	777	3	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02717318 28/05/2024	467	2	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02716783 28/05/2024	348	2	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59108599 28/05/2024	28 664	2	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10029023 28/05/2024	244	2	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10020079 28/05/2024	242	2	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09992473 28/05/2024	262	2	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09869461 28/05/2024	424	2	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,10700190 28/05/2024	490	2	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02706030 28/05/2024	784	1	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02704530 28/05/2024	5 422	1	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59610909 28/05/2024	96	1	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00640395 28/05/2024	175	1	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703653 28/05/2024	1 535	0	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02701721 28/05/2024	290	0	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59568919 28/05/2024	57	0	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59111104 28/05/2024	172	0	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13802051 28/05/2024	2 146	0	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,60498697 28/05/2024	6 850	0	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,97400109 28/05/2024	773	0	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,69068959 28/05/2024	660	0	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68875298 28/05/2024	221	0	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68066855 28/05/2024	39	0	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90931260 28/05/2024	21	0	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,83900728 28/05/2024	177	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93304409 28/05/2024	641	(1)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90832178 28/05/2024	168	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13797100 28/05/2024	2 874	(2)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,96211986 28/05/2024	4 896	(2)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68169541 28/05/2024	348	(2)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93467966 28/05/2024	7 286	(2)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68025840 28/05/2024	8 505	(2)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90716505 28/05/2024	286	(2)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98186244 28/05/2024	305	(3)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91176610 28/05/2024	844	(3)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90605005 28/05/2024	457	(4)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68448656 28/05/2024	1 223	(5)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91010088 28/05/2024	1 031	(5)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86423627 28/05/2024	544	(6)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91042499 28/05/2024	1 289	(6)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97689225 28/05/2024	4 709	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25002799 28/05/2024	5 795	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06832060 16/05/2024	13 268	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13787969 28/05/2024	7 863	(10)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,78199978 28/05/2024	2 098	(11)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,91884149 28/05/2024	2 188	(11)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53569992 28/05/2024	4 601	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09080977 28/05/2024	4 229	(14)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16858470 16/05/2024	8 208	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06602530 16/05/2024	5 182	(15)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79671714 16/05/2024	5 197	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06621200 16/05/2024	6 485	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12785646 28/05/2024	19 739	(18)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79766977 08/05/2024	9 902	(18)	(0,00)
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408351 28/05/2024	62 232	(18)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,56510002 28/05/2024	15 144	(19)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79673136 28/05/2024	7 218	(21)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13795101 28/05/2024	36 723	(26)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24640000 28/05/2024	6 831	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638706 28/05/2024	6 813	(28)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,01031912 08/05/2024	5 235	(34)	(0,00)

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,04706796 28/05/2024	1 985	(36)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93050903 16/05/2024	7 141	(37)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000091 28/05/2024	528 766	(43)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,89925131 28/05/2024	2 700	(45)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93301160 28/05/2024	23 373	(48)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79368122 16/05/2024	7 501	(51)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68523228 28/05/2024	13 440	(53)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	603 905	(55)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,87922584 08/05/2024	5 789	(56)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,88932965 28/05/2024	4 385	(56)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12788313 28/05/2024	83 166	(58)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16767579 28/05/2024	33 348	(69)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854500 08/05/2024	16 379	(71)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11921864 28/05/2024	20 160	(72)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86051151 28/05/2024	7 076	(74)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	16 862	(79)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91364167 16/05/2024	3 432	(80)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,68002369 28/05/2024	143 909	(84)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93210375 28/05/2024	29 918	(91)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,97718016 28/05/2024	5 158	(95)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53648774 08/05/2024	35 012	(95)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14296452 28/05/2024	29 137	(100)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92242796 16/05/2024	7 247	(100)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	6 602	(103)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91159448 16/05/2024	4 091	(104)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083892 08/08/2024	16 384	(107)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605401 08/08/2024	32 985	(108)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92227704 16/05/2024	8 179	(115)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443290 08/08/2024	115 019	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342044 28/05/2024	12 617	(118)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	187 535	(121)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92853442 16/05/2024	17 133	(126)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	39 240	(147)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,96490141 28/05/2024	15 075	(151)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92616690 16/05/2024	16 294	(161)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91782325 16/05/2024	9 925	(186)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	10 480	(189)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19007031 28/05/2024	14 123	(193)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483990 28/05/2024	50 332	(203)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16480335 28/05/2024	48 910	(221)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92066314 16/05/2024	14 174	(223)	(0,00)
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,00587401 28/05/2024	15 721	(226)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	31 378	(226)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92192494 16/05/2024	16 151	(233)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91840453 16/05/2024	13 170	(239)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176485 08/05/2024	12 953	(264)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,83810941 08/05/2024	12 074	(265)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52105043 08/05/2024	21 052	(268)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90764240 28/05/2024	36 435	(277)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289289 08/05/2024	26 353	(304)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	88 882	(365)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304481 08/05/2024	27 059	(366)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	30 528	(397)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533564 08/05/2024	28 666	(400)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081076 08/05/2024	63 172	(403)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75341976 08/05/2024	113 650	(455)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365784 08/05/2024	13 297	(510)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745962 08/08/2024	98 474	(518)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452694 08/08/2024	82 168	(528)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805962 08/05/2024	39 820	(551)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64280984 08/08/2024	166 394	(563)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680411 08/05/2024	26 853	(571)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924902 08/05/2024	38 085	(670)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	215 053	(698)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033657 08/05/2024	42 679	(701)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	185 684	(710)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	188 246	(712)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93224447 28/05/2024	262 997	(757)	(0,00)
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 165,93380600 28/05/2024	73 306	(814)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593799 08/08/2024	180 509	(832)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607466 08/05/2024	98 906	(852)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51834660 08/05/2024	48 010	(874)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803665 08/05/2024	66 911	(927)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93301164 28/05/2024	470 740	(969)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	426 859	(1 067)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,42836999 28/05/2024	48 993	(1 078)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	160 193	(1 124)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597900 28/05/2024	338 893	(1 145)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229994 08/05/2024	54 522	(1 276)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	204 933	(1 287)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826307 08/05/2024	95 869	(1 301)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343284 08/05/2024	80 856	(1 373)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429874 08/05/2024	48 815	(1 374)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342040 28/05/2024	150 555	(1 409)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636868 08/05/2024	37 900	(1 497)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93130899 28/05/2024	442 225	(1 715)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544931 08/05/2024	27 221	(1 784)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805399 08/05/2024	94 065	(1 811)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68190755 08/05/2024	313 123	(1 851)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	149 090	(1 895)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	115 900	(2 056)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93301163 28/05/2024	1 004 775	(2 068)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,41619996 28/05/2024	94 925	(2 095)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	242 134	(2 242)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	66 752	(2 403)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	227 030	(2 918)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93154973 28/05/2024	820 687	(2 972)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65470280 08/05/2024	54 026	(2 996)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	286 269	(3 077)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	306 831	(3 407)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603911 08/05/2024	170 014	(3 522)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47670012 08/05/2024	66 933	(3 788)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	321 050	(5 527)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56819997 08/05/2024	153 518	(5 829)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230210 08/05/2024	146 984	(6 047)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69467997 08/05/2024	217 155	(7 582)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66683995 08/05/2024	232 191	(8 690)	(0,02)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557498 08/05/2024	164 916	(9 454)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44657997 08/05/2024	266 860	(15 292)	(0,03)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36062998 08/05/2024	282 920	(16 088)	(0,03)
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 163,78771955 28/05/2024	1 305 281	(31 185)	(0,06)
		46 430	**0,10**

Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,86069311 31/05/2024	254 330	1 777	0,00
		1 777	**0,00**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2 760 000)	178 120	0,37
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(1 010 380 000)	47 351	0,10
Hang Seng Index Future 30/05/2024	HKD	8 189 464	6 533	0,01
Topix Index Future 13/06/2024	JPY	24 984 750	2 668	0,01
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	(127 991)	2 464	0,01
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(133 728)	1 530	0,00
Amsterdam Index Future 17/05/2024	EUR	79 881	721	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(95 715)	244	0,00
OMX Oslo 20 Index Future 16/05/2024	NOK	712 609	202	0,00
OMXS 30 Index Future 17/05/2024	SEK	57 940	2	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	(36 291)	(32)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	799 094	(292)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	81 863	(453)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	180 217	(1 303)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	119 728	(1 329)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	117 996	(1 975)	(0,00)
Swiss Mkt Index Future 21/06/2024	CHF	102 776	(2 036)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	475 449	(2 989)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	(148 478)	(3 353)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(130 260)	(5 304)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	919 070	(5 870)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1 474 658	(16 866)	(0,03)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	5 531 684	(109 054)	(0,22)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6 077 790	(126 541)	(0,26)
			(37 562)	**(0,08)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	1 733 468	(1 221)	(0,00)
			(1 221)	**(0,00)**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option de vente cédée S&P 500 Comp. Index 5000 21/06/2024	USD	29	165 838	0,34
Option de vente cédée S&P 500 Comp. Index 4900 21/06/2024	USD	(5)	(18 953)	(0,04)
			146 885	**0,30**

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,69 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2034	GBP	68 426	875	0,00
Intérêt fixe à payer 2,6 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 11/04/2034	USD	91 235	349	0,00
			1 224	**0,00**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 1,58 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 10/03/2027	USD	95 647	7 480	0,02
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	114 044	4 743	0,01
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	136 853	3 118	0,01
Intérêt fixe à recevoir 4,417 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	91 235	2 771	0,01
Intérêt fixe à payer 2,651 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 18/05/2027	USD	40 246	2 169	0,00
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	21 508 691	2 078	0,00
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	18 269 842	1 366	0,00

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	18 383 886	(607)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	91 235	(5 012)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 1,792 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 29/08/2033	CHF	159 662	(8 528)	(0,02)
			11 098	**0,02**
Autres actifs et passifs			1 644 169	3,36
Actif net			**48 510 632**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	20,32
Irlande	IE	18,04
France	FR	6,42
Pays-Bas	NL	5,14
Royaume-Uni	GB	5,13
Chine	CN	3,96
Autriche	AT	3,92
Allemagne	DE	3,83
Espagne	ES	3,55
Japon	JP	3,04
Norvège	NO	2,85
Suisse	CH	2,41
Australie	AU	2,26
Roumanie	RO	2,08
Nouvelle Zélande	NZ	1,78
Albania	AL	1,04
Serbie	RS	1,04
Macedonia	MK	1,03
Province de Taïwan	TW	0,78
Corée	KR	0,69
Suède	SE	0,63
Canada	CA	0,58
Italie	IT	0,58
Danemark	DK	0,55
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,53
Inde	IN	0,47
Singapour	SG	0,37
Paraguay	PY	0,37
Belgique	BE	0,35
Luxembourg	LU	0,26
Indonésie	ID	0,25
Thaïlande	TH	0,25
Mexique	MX	0,24
Panama	PA	0,20
Pérou	PE	0,20
Bermudes	BM	0,19
Philippines	PH	0,13
Finlande	FI	0,11
Grèce	GR	0,10
Israël	IL	0,09
Malaisie	MY	0,08
Supranational	SU	0,06
Vietnam	VN	0,05
Islande	IS	0,05
Îles Caïmans	KY	0,04
Portugal	PT	0,04
République tchèque	CZ	0,04
Brésil	BR	0,03
Turquie	TR	0,03
Îles Vierges britanniques	VG	0,02
Uruguay	UY	0,02
Émirats arabes unis	AE	0,01
Chypre	CY	0,01
Kazakhstan	KZ	0,00
Jordanie	JO	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		3,74

Fidelity Funds

Global Multi Asset Dynamic Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	6 233	742 134	0,50
Cheniere Energy	US	USD	2 908	467 695	0,32
Diamondback Energy	US	USD	1 169	237 824	0,16
Pioneer Natural Resources	US	USD	823	223 545	0,15
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	170 612	183 156	0,12
Schlumberger (US)	US	USD	3 566	172 665	0,12
PetroChina (H)	CN	HKD	144 152	135 099	0,09
TotalEnergies	FR	EUR	1 819	133 297	0,09
Baker Hughes	US	USD	3 759	123 554	0,08
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	93 433	103 317	0,07
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	130 977	99 168	0,07
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	164 682	98 793	0,07
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	101 468	89 058	0,06
Parex Resources	CA	CAD	4 506	79 134	0,05
Marathon Petroleum	US	USD	393	73 411	0,05
Marathon Oil Group	US	USD	2 660	72 133	0,05
BP Capital Markets 6,450 % VRN (perpétuel)	GB	USD	54 249	54 857	0,04
EQT	US	USD	1 246	50 812	0,03
Inpex	JP	JPY	3 149	47 524	0,03
Valaris	US	USD	680	44 823	0,03
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	890	42 750	0,03
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	39 035	38 294	0,03
TotalEnergies Capital 5,638 % 05/04/2064	FR	USD	35 735	35 115	0,02
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	27 639	32 524	0,02
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	6 910	28 707	0,02
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	29 233	28 356	0,02
Borr Drilling	BM	USD	5 118	27 485	0,02
Iwatani	JP	JPY	469	26 687	0,02
OMV AG	AT	EUR	543	25 911	0,02
Shell	GB	GBP	681	24 407	0,02
Aker BP	NO	NOK	943	23 134	0,02
Wintershall Dea 0,84 % 25/09/2025	NL	EUR	21 658	22 075	0,01
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	20 575	19 250	0,01
Petrobras Global 5,999 % 27/01/2028	NL	USD	19 047	19 021	0,01
EQM Midstream 6,50 % 15/07/2048	US	USD	18 409	18 183	0,01
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	14 527	16 656	0,01
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	15 161	16 540	0,01
Genesis Energy 8,25 % 15/01/2029	US	USD	15 961	16 214	0,01
Santos	AU	AUD	3 066	15 235	0,01
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	13 537	13 714	0,01
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 144A	US	USD	12 055	11 523	0,01
ChampionX	US	USD	324	11 109	0,01
Karoon Energy	AU	AUD	8 128	10 260	0,01
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	10 089	10 056	0,01
Indika Energy 8,75 % 07/05/2029 Reg S	ID	USD	8 590	8 497	0,01
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	VG	USD	7 068	6 965	0,00
John Wood Group	GB	GBP	3 569	6 628	0,00
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	11 249	6 146	0,00
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	6 329	5 908	0,00
CGN Mining	HK	HKD	21 998	5 718	0,00
Petron 5,95 % VRN (perpétuel)	PH	USD	5 817	5 589	0,00
Adaro Indonesia 4,25 % 31/10/2024 Reg S	ID	USD	5 002	4 933	0,00
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 243	4 159	0,00
Velesto Energy	MY	MYR	67 317	3 802	0,00
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	2 668	2 766	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	2 229	2 623	0,00
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	2 411	2 351	0,00
Subsea 7	GB	NOK	132	2 146	0,00
BP	GB	GBP	232	1 512	0,00
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	821	751	0,00
Neste	FI	EUR	14	313	0,00
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	281	267	0,00
Vallourec	FR	EUR	10	179	0,00
				3 836 458	**2,60**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	7 174	515 121	0,35
ENN Energy Holdings	CN	HKD	23 748	203 673	0,14
Neoen	FR	EUR	5 482	168 443	0,11
Enel	IT	EUR	20 398	134 709	0,09
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	107 836	116 578	0,08
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	109 687	107 633	0,07
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	95 440	103 486	0,07
Eversource Energy	US	USD	1 699	102 788	0,07
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	6 272	94 056	0,06
National Grid	GB	GBP	6 661	87 355	0,06
NextEra Energy	US	USD	1 155	77 851	0,05
Southern	US	USD	993	73 656	0,05
Pacific Gas and Electric	US	USD	3 724	63 963	0,04
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	53 392	58 009	0,04
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	44 170	48 920	0,03
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	37 901	44 566	0,03
National Grid 2,50 % 29/01/2031 EMTN	GB	USD	51 979	40 894	0,03
Engie 4,25 % 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	37 951	40 295	0,03
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	27 885	37 015	0,03
Exelon	US	USD	968	36 407	0,02
Southern Water Services Finance 6,64 % 31/03/2026	KY	GBP	27 072	33 399	0,02
Thames Water Utilities 6,75 % 16/11/2028 EMTN	GB	GBP	28 047	32 070	0,02
Centrica 4,375 % 13/03/2029 EMTN	GB	GBP	25 231	30 353	0,02
SSE	GB	GBP	1 436	29 956	0,02
PacifiCorp 5,80 % 15/01/2055	US	USD	29 238	27 123	0,02
West Holdings	JP	JPY	1 546	25 984	0,02
Iberdrola 4,871 % VRN (perpétuel) EMTN	ES	EUR	24 110	25 882	0,02
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	22 524	25 784	0,02
SSE 4,00 % 05/09/2031 EMTN	GB	EUR	22 773	24 746	0,02
United Utilities Water Fin. 3,75 % 23/05/2034 EMTN	GB	EUR	20 792	21 511	0,01
SW Finance 7,00 % 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	17 543	20 559	0,01
TenneT Holding 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	18 445	19 632	0,01
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	16 243	18 742	0,01
Israel Electric 4,25 % 14/08/2028 GMTN	IL	USD	20 494	18 620	0,01
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	14 466	17 721	0,01
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	18 116	17 385	0,01
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	19 205	16 775	0,01
Drax Finco 6,625 % 01/11/2025 144A	GB	USD	16 644	16 644	0,01
PTC India	IN	INR	5 796	15 586	0,01
Severn Trent Utilities Fin. 4,00 % 05/03/2034 EMTN	GB	EUR	13 894	14 648	0,01
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	15 392	13 747	0,01
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	12 237	12 961	0,01
RTE Reseau de Trans. d'Elec. 3,75 % 30/04/2044 EMTN	FR	EUR	11 912	12 587	0,01
Southern California Edison 5,70 % 01/03/2053	US	USD	11 121	10 651	0,01
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	10 982	10 536	0,01
Greenko Solar Mauritius 5,55 % 29/01/2025 Reg S	MU	USD	10 330	10 214	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	240 607	10 060	0,01
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	10 602	9 564	0,01
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	10 829	9 103	0,01
Northumbrian WA 5,50 % 02/10/2037 EMTN	GB	GBP	7 201	8 466	0,01
Thames Water Util. Fin. 2,875 % 03/05/2027 EMTN	GB	GBP	9 248	7 269	0,00
Greenko Solar Mauritius 5,95 % 29/07/2026 Reg S	MU	USD	7 234	6 972	0,00
Korea East-West Power 4,875 % 12/07/2028	KR	USD	6 524	6 366	0,00
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	6 677	6 052	0,00
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	5 414	5 045	0,00
Thames Water Utilities Fin. 7,75 % 30/04/2044 EMTN	GB	GBP	4 180	4 966	0,00
Centrica	GB	GBP	3 076	4 925	0,00
Anglian Waterancing 2,00 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	4 602	4 563	0,00
Orsted	DK	DKK	70	3 866	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	5 083	3 767	0,00
United Utilities Group	GB	GBP	261	3 413	0,00
First Gen	PH	PHP	9 664	3 212	0,00
E.ON	DE	EUR	129	1 713	0,00
Severn Trent	GB	GBP	31	951	0,00
Drax Group	GB	GBP	100	648	0,00
Scatec	NO	NOK	24	176	0,00
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	151	137	0,00
				2 780 468	**1,88**
Matériaux					
Linde	US	USD	1 578	694 939	0,47
Ball	US	USD	3 179	222 567	0,15
China Hongqiao Group	CN	HKD	133 037	184 217	0,12
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	75 730	165 946	0,11
Symrise	DE	EUR	1 459	156 998	0,11
Ecolab	US	USD	630	143 554	0,10
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 766	124 121	0,08
Avery Dennison	US	USD	545	118 202	0,08
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	49 833	101 848	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	2 358	92 040	0,06
Lundin Gold	CA	CAD	6 406	89 097	0,06
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	79 202	88 544	0,06
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	78 318	85 237	0,06
BHP Group	AU	AUD	2 943	81 494	0,06
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	1 269	81 022	0,05
Celanese US Holdings 6,70 % 15/11/2033	US	USD	65 954	68 263	0,05
Taiheiyo Cement	JP	JPY	2 952	67 759	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	1 527	53 710	0,04
Graphic Packaging Holding	US	USD	2 026	52 954	0,04
Axalta Cing Systems	US	USD	1 675	52 684	0,04
Southern Copper (US)	US	USD	433	51 403	0,03
IGO	AU	AUD	9 089	45 946	0,03
Steel Dynamics	US	USD	301	39 337	0,03
Worthington Steel	US	USD	1 239	37 963	0,03
Newmont	US	USD	919	37 535	0,03
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	36 528	36 077	0,02
Alcoa	US	USD	914	32 487	0,02
Anglo American Capital 5,50 % 02/05/2033 144A	GB	USD	31 464	30 745	0,02
NOF	JP	JPY	2 236	30 105	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	28 847	27 645	0,02
DS Smith 4,50 % 27/07/2030 EMTN	GB	EUR	24 907	27 255	0,02
Corteva	US	USD	494	26 958	0,02
Champion Iron	AU	AUD	5 794	26 596	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1 823	23 864	0,02
Air Liquide	FR	EUR	103	20 308	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	681	19 519	0,01
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	23 781	19 399	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	546	18 334	0,01
UltraTech Cement	IN	INR	152	18 147	0,01
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	46 042	17 567	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	93 181	15 411	0,01
RPM International	US	USD	143	15 406	0,01
Crown Holdings	US	USD	181	15 018	0,01
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	14 975	14 259	0,01
Antofagasta 5,625 % 13/05/2032 Reg S	GB	USD	14 078	13 615	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	9 202	13 584	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	12 219	12 792	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	272	12 742	0,01
Arkema	FR	EUR	123	12 738	0,01
SH Kelkar	IN	INR	5 072	12 050	0,01
Holcim Finance 3,00 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	11 078	11 829	0,01
BHP Billiton Finance 5,25 % 08/09/2033	AU	USD	11 479	11 279	0,01
Rio Tinto	GB	GBP	163	11 165	0,01
DuPont de Nemours	US	USD	142	10 370	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	20 912	9 959	0,01

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
De Grey Mining	AU	AUD	10 730	9 025	0,01
Wonik Materials	KR	KRW	318	8 278	0,01
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2 776	8 146	0,01
Sika (BR)	CH	CHF	28	8 057	0,01
Ramelius Resources	AU	AUD	5 895	7 995	0,01
Guangdong Huate Gas (A)	CN	CNY	1 087	7 751	0,01
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	7 233	7 741	0,01
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	809	7 163	0,00
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	6 028	6 647	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	3 636	5 884	0,00
Toa Paint Thailand	TH	THB	8 396	5 714	0,00
China BlueChemical (H)	CN	HKD	17 531	5 573	0,00
Avia Avian	ID	IDR	161 110	5 054	0,00
Perenti Finance 7,50 % 26/04/2029 Reg S	AU	USD	4 713	4 773	0,00
Tapex	KR	KRW	194	3 053	0,00
SIG Group	CH	CHF	140	2 806	0,00
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	350	2 500	0,00
Hexpol	SE	SEK	183	2 089	0,00
China Nonferrous Mining	CN	HKD	2 150	1 952	0,00
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	1 954	1 952	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	792	1 596	0,00
DSM Firmenich	CH	EUR	13	1 463	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	235	1 458	0,00
Stora Enso (FI)	FI	EUR	108	1 442	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	3 158	1 424	0,00
Covestro	DE	EUR	28	1 410	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	688	1 388	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	61	1 303	0,00
Victrex	GB	GBP	77	1 219	0,00
Lanxess	DE	EUR	39	1 108	0,00
Imerys	FR	EUR	28	919	0,00
Evonik Industries	DE	EUR	33	684	0,00
Ball 6,00 % 15/06/2029	US	USD	671	669	0,00
Wienerberger	AT	EUR	12	443	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	131	255	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	5	178	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	6	152	0,00
Elkem	NO	NOK	74	130	0,00
				3 633 997	**2,46**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	7 964	534 401	0,36
Uber Technologies	US	USD	7 303	495 343	0,34
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1 366	313 916	0,21
RELX (NL)	GB	EUR	7 084	292 934	0,20
Parker-Hannifin	US	USD	532	291 342	0,20
Emerson Electric	US	USD	2 614	282 810	0,19
CSX	US	USD	7 214	241 512	0,16
BOC Aviation	SG	HKD	29 276	233 436	0,16
Legrand	FR	EUR	2 159	223 390	0,15
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	6 328	185 386	0,13
FedEx	US	USD	680	179 046	0,12
WW Grainger	US	USD	182	168 917	0,11
Quanta Services	US	USD	639	165 326	0,11
Kone (B)	FI	EUR	3 162	154 744	0,10
ITOCHU	JP	JPY	2 827	128 141	0,09
Tetra Tech	US	USD	646	126 272	0,09
Deutsche Post	DE	EUR	2 560	107 375	0,07
Carrier Global	US	USD	1 663	103 639	0,07
Hitachi	JP	JPY	1 114	103 305	0,07
Triumph Group	US	USD	7 346	100 021	0,07
TransUnion	US	USD	1 280	95 825	0,06
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	77 753	95 738	0,06
Republic Services	US	USD	495	95 563	0,06
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	10 855	92 807	0,06
Toyota Industries	JP	JPY	968	92 342	0,06
Eaton	US	USD	293	92 013	0,06
United Parcel Service (B)	US	USD	605	89 483	0,06
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	76 316	84 415	0,06
Kajima	JP	JPY	4 119	79 259	0,05
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2 798	75 527	0,05
Weichai Power (H)	CN	HKD	34 620	71 061	0,05
Genpact	US	USD	2 208	69 386	0,05
Deere	US	USD	176	69 211	0,05
Makita	JP	JPY	2 333	67 971	0,05
Mitsui	JP	JPY	1 399	67 847	0,05
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	194 438	67 378	0,05
3M	US	USD	637	60 847	0,04
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	364	58 900	0,04
Bunzl	GB	GBP	1 444	55 563	0,04
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	14 948	47 834	0,03
Mitsubishi	JP	JPY	2 028	46 589	0,03
Epiroc (B)	SE	SEK	2 767	46 247	0,03
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	41 209	45 120	0,03
Cummins	US	USD	155	43 998	0,03
Johnson Controls International	IE	USD	649	42 345	0,03
Wolters Kluwer	NL	EUR	276	41 466	0,03
Eaton 4,35 % 18/05/2028	US	USD	42 073	40 929	0,03
Allegion	IE	USD	324	39 896	0,03
Veralto	US	USD	416	39 402	0,03
Ashtead Capital 4,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	41 591	38 717	0,03
RELX	GB	GBP	933	38 552	0,03
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	8 498	38 386	0,03
THK	JP	JPY	1 670	36 644	0,02
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	14 579	36 370	0,02
Obayashi	JP	JPY	2 937	32 855	0,02
Emerson Electric 2,00 % 15/10/2029 EMTN	US	EUR	32 487	32 099	0,02
International Dist. Serv.7,375 % 14/09/2030	GB	GBP	24 582	31 409	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 238	31 267	0,02
AGC	JP	JPY	838	31 035	0,02
Sinotrans (H)	CN	HKD	60 124	28 879	0,02
Union Pacific	US	USD	118	28 043	0,02
Rexel	FR	EUR	1 067	27 842	0,02
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	5 322	27 514	0,02
Haitian International Holdings	CN	HKD	8 270	27 062	0,02
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	26 522	26 611	0,02
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	8 074	25 842	0,02
L3Harris Technologies	US	USD	118	25 427	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	1 158	24 943	0,02
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	8 565	24 034	0,02
Ashtead Capital 5,95 % 15/10/2033 144A	US	USD	24 110	23 801	0,02
Keisei Electric Railway	JP	JPY	633	23 670	0,02
Energy Recovery	US	USD	1 582	23 504	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	452	23 147	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	4 590	23 093	0,02
Wizz Air Holdings	HU	GBP	795	22 157	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	144	20 849	0,01
Carlisle	US	USD	50	19 585	0,01
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	15 973	19 516	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	1 336	18 571	0,01
Komatsu	JP	JPY	613	18 418	0,01
Weichai Power (A)	CN	CNY	7 601	18 239	0,01
Tuhu Car	CN	HKD	6 215	18 134	0,01
NGK Insulators	JP	JPY	1 313	17 940	0,01
General Electric (US)	US	USD	108	17 630	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	834	17 203	0,01
Stanley Black & Decker	US	USD	184	16 904	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	25 815	16 895	0,01
DL E&C	KR	KRW	612	16 496	0,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	411 642	16 458	0,01
SIS	IN	INR	2 873	16 084	0,01
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	96	15 670	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	346	15 663	0,01
UniFirst	US	USD	94	15 076	0,01
Nabtesco	JP	JPY	909	15 068	0,01
XPO	US	USD	141	15 043	0,01
Experian	IE	GBP	366	14 866	0,01
S-1	KR	KRW	344	14 830	0,01
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	13 454	14 426	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	6 126	14 248	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	3 119	14 075	0,01
MSC Industrial Direct	US	USD	154	14 069	0,01
Airbus	FR	EUR	85	14 063	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	851	13 974	0,01
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	114	13 936	0,01
Mobico Group 4,875 % 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	12 995	13 432	0,01
Norfolk Southern	US	USD	57	13 247	0,01
Heathrow Funding 6,00 % 05/03/2032 EMTN	GB	GBP	10 699	13 193	0,01
Heathrow Funding 2,625 % 16/03/2028	GB	GBP	11 890	13 180	0,01
TKH Group	NL	EUR	300	12 989	0,01
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	13 994	12 927	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	3 897	12 621	0,01
Ashtead Capital 5,80 % 15/04/2034 144A	US	USD	12 875	12 557	0,01
Atmus Filtration Technologies	US	USD	401	12 292	0,01
Royal Capital 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	12 202	12 179	0,01
Concentrix	US	USD	215	11 943	0,01
Safran	FR	EUR	54	11 768	0,01
Forbo Holding	CH	CHF	10	11 080	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	139	11 072	0,01
Seino Holdings	JP	JPY	745	10 001	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	439	9 902	0,01
Clarivate	GB	USD	1 427	9 884	0,01
GE Vernova	US	USD	63	9 838	0,01
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	9 786	9 539	0,01
Maximus	US	USD	116	9 374	0,01
Rockwell Automation	US	USD	32	8 661	0,01
Albion 6,125 % 15/10/2026 144A	LU	USD	8 801	8 647	0,01
SKF (B)	SE	SEK	413	8 604	0,01
Teleperformance	FR	EUR	92	8 413	0,01
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	7 776	8 395	0,01
FANUC	JP	JPY	272	8 124	0,01
PSP Projects	IN	INR	942	7 608	0,01
Marubeni	JP	JPY	420	7 517	0,01
RXO	US	USD	390	7 382	0,01
Quanta Services 3,05 % 01/10/2041	US	USD	10 829	7 366	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	81	5 934	0,00
Paprec Holding 7,25 % 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	5 111	5 827	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	285	5 346	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	197	5 270	0,00
Sandvik	SE	SEK	261	5 257	0,00
Saramin	KR	KRW	365	4 754	0,00
Royal Capital 5,00 % VRN (perpétuel)	NL	USD	4 341	4 249	0,00
Hensoldt	DE	EUR	105	4 122	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	1 261	4 085	0,00
Intertek Group	GB	GBP	63	3 916	0,00
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	60	3 727	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	210	3 717	0,00
Huaming Power Equipment	CN	CNY	1 286	3 607	0,00
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	50	3 409	0,00
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	5 252	3 252	0,00
Ferguson	GB	GBP	15	3 155	0,00
Siemens	DE	EUR	16	2 952	0,00
IMCD	NL	EUR	19	2 927	0,00
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	2 718	2 687	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	3 638	1 801	0,00
Traton	DE	EUR	49	1 733	0,00
Atlas Copco (B)	SE	SEK	113	1 721	0,00
Owens Corning 4,20 % 01/12/2024	US	USD	1 699	1 683	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	310	1 413	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	7 062	1 369	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	3	1 133	0,00
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	1 136	1 089	0,00
Vinci	FR	EUR	9	1 032	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
UL Solutions (A)	US	USD	23	821	0,00
Carrier Global 4,125 % 29/05/2028	US	EUR	755	813	0,00
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	841	807	0,00
CNH Industrial (US)	GB	USD	64	733	0,00
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	671	615	0,00
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	569	548	0,00
Brenntag	DE	EUR	6	466	0,00
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	459	394	0,00
Samsung C&T	KR	KRW	1	1	0,00
				7 983 150	**5,41**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	8 740	3 473 058	2,35
Apple	US	USD	18 783	3 270 985	2,22
NVIDIA	US	USD	2 978	2 595 571	1,76
Alphabet (A)	US	USD	7 720	1 276 150	0,86
Meta Platforms (A)	US	USD	2 674	1 164 748	0,79
Alphabet	US	USD	5 972	998 174	0,68
Tencent Holdings	CN	HKD	17 377	766 879	0,52
Broadcom	US	USD	520	690 409	0,47
ASML Holding	NL	EUR	675	600 834	0,41
SAP	DE	EUR	2 722	493 562	0,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	20 095	483 948	0,33
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	6 547	432 132	0,29
Accenture (A)	IE	USD	1 419	427 323	0,29
ANSYS	US	USD	1 250	410 194	0,28
Salesforce.com	US	USD	1 502	408 506	0,28
Applied Materials	US	USD	1 952	393 644	0,27
Palo Alto Networks	US	USD	1 296	380 330	0,26
Advanced Micro Devices	US	USD	2 296	369 064	0,25
Oracle	US	USD	2 507	286 812	0,19
Qualcomm	US	USD	1 712	286 443	0,19
Lam Research	US	USD	294	266 785	0,18
Intel	US	USD	8 071	249 822	0,17
NXP Semiconductors	NL	USD	859	218 494	0,15
TE Connectivity	US	USD	1 502	214 715	0,15
Micron Technology	US	USD	1 570	180 184	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	4 202	166 234	0,11
Dell Technologies	US	USD	1 330	166 112	0,11
Infineon Technologies	DE	EUR	4 689	163 931	0,11
Samsung Electronics	KR	KRW	2 906	162 356	0,11
Marvell Technology	US	USD	2 185	147 083	0,10
Workday (A)	US	USD	491	120 891	0,08
Tokyo Electron	JP	JPY	444	98 174	0,07
SK Hynix	KR	KRW	629	78 399	0,05
Wiwynn	TW	TWD	1 079	77 595	0,05
Keyence	JP	JPY	172	76 123	0,05
MediaTek	TW	TWD	2 509	75 892	0,05
Alten	FR	EUR	641	75 849	0,05
Lotes	TW	TWD	1 716	75 510	0,05
Crowdstrike Holdings	US	USD	253	75 107	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	14 452	68 953	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	13 248	67 443	0,05
NEC	JP	JPY	920	67 017	0,05
Unimicron Technology	TW	TWD	11 008	61 226	0,04
PTC	US	USD	331	58 626	0,04
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	SG	USD	60 276	57 193	0,04
Baidu (A)	CN	HKD	4 250	55 614	0,04
First Solar	US	USD	290	51 836	0,04
Dynatrace	US	USD	1 074	49 488	0,03
F5 Networks	US	USD	281	47 010	0,03
Zoom Video Communications	US	USD	752	46 449	0,03
Gartner	US	USD	108	46 062	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 466	45 470	0,03
Taiyo Yuden	JP	JPY	1 812	42 755	0,03
Accton Technology	TW	TWD	2 912	41 045	0,03
Capgemini	FR	EUR	192	40 653	0,03
Western Digital	US	USD	545	38 185	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	765	34 589	0,02
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	2 648	34 163	0,02
Ciena	US	USD	674	31 563	0,02
Sage Group	GB	GBP	2 061	30 075	0,02
Lenovo Group	CN	HKD	26 123	29 591	0,02
Compeq Manufacturing	TW	TWD	12 002	28 366	0,02
Elastic	US	USD	265	27 537	0,02
Infosys	IN	INR	1 614	27 309	0,02
Auto Trader Group	GB	GBP	2 707	23 657	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	5 188	23 507	0,02
Ulvac	JP	JPY	366	22 035	0,01
Teledyne Technologies	US	USD	52	20 024	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	7 925	19 871	0,01
Visual Photonics Epitaxy	TW	TWD	4 141	19 568	0,01
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	17 157	19 250	0,01
Enplas	JP	JPY	350	19 169	0,01
Ibiden	JP	JPY	496	19 045	0,01
NAVER	KR	KRW	142	18 840	0,01
E Ink Holdings	TW	TWD	2 755	17 670	0,01
ASMPT	HK	HKD	1 375	17 181	0,01
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	15 636	15 592	0,01
eMemory Technology	TW	TWD	227	15 349	0,01
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	38 676	14 910	0,01
Yageo	TW	TWD	714	13 652	0,01
Redington (Inde)	IN	INR	4 950	12 954	0,01
Littelfuse	US	USD	48	11 172	0,01
Motorola Solutions	US	USD	30	10 159	0,01
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	9 246	9 929	0,01
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	83	9 274	0,01
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	9 688	9 176	0,01
KoMiCo	KR	KRW	139	9 146	0,01
Kaga Electronics	JP	JPY	226	8 951	0,01
Snowflake (A)	US	USD	55	8 568	0,01
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	8 278	8 329	0,01
Trimble	US	USD	124	7 459	0,01
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	8 679	6 885	0,00
Alchip Technologies	TW	TWD	70	6 663	0,00
Asia Vital Components	TW	TWD	318	6 335	0,00
Advantech	TW	TWD	537	6 249	0,00
Jentech Precision Industrial	TW	TWD	148	4 439	0,00
Scout24	DE	EUR	44	3 233	0,00
Pentamaster International	MY	HKD	28 194	2 683	0,00
Atea	NO	NOK	32	411	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	2	364	0,00
Adevinta	NO	NOK	33	342	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	248	301	0,00
FD Technologies	GB	GBP	11	175	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	8	167	0,00
Texas Instruments	US	USD	1	2	0,00
VeriSign	US	USD	1	1	0,00
Skyworks Solutions	US	USD	1	1	0,00
Silergy	CN	TWD	1	1	0,00
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	1	1	0,00
Qorvo	US	USD	1	1	0,00
Corning	US	USD	1	1	0,00
Cisco Systems	US	USD	1	1	0,00
Autodesk	US	USD	1	1	0,00
				23 468 934	**15,90**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	9 971	1 785 942	1,21
Home Depot	US	USD	2 019	674 926	0,46
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	57 509	538 181	0,36
MercadoLibre	UY	USD	331	486 253	0,33
Electronic Arts	US	USD	3 610	457 797	0,31
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	522	432 280	0,29
Tesla	US	USD	1 622	298 186	0,20
Lowe's Cos	US	USD	1 136	260 007	0,18
Aptiv	IE	USD	3 402	241 496	0,16
Wendy's	US	USD	11 416	229 461	0,16
BMW	DE	EUR	2 047	224 089	0,15
Meituan (B)	CN	HKD	16 216	223 507	0,15
Ross Stores	US	USD	1 552	201 682	0,14
Prosus	NL	EUR	5 618	189 134	0,13
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	178 365	174 256	0,12
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	35 645	160 548	0,11
Li Ning	CN	HKD	56 925	150 033	0,10
JD.com ADR	CN	USD	4 810	139 999	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 037	130 025	0,09
Ferrari	IT	USD	307	127 091	0,09
Autoliv	SE	USD	1 036	124 689	0,08
Service Corp International	US	USD	1 634	118 392	0,08
Hesai Group ADR	CN	USD	24 132	111 852	0,08
Chipotle Mexican Grill	US	USD	31	99 082	0,07
Sumitomo Forestry	JP	JPY	3 036	93 958	0,06
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1 092	86 000	0,06
Honda Motor	JP	JPY	7 500	85 653	0,06
Sony	JP	JPY	1 011	83 830	0,06
Airbnb (A)	US	USD	519	83 141	0,06
Brunswick	US	USD	1 002	81 804	0,06
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	43 783	80 028	0,05
NVR	US	USD	11	79 282	0,05
Toyota Motor	JP	JPY	3 446	78 576	0,05
Aramark	US	USD	2 258	71 928	0,05
Trip.com Group ADR	CN	USD	1 427	69 587	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	254 251	69 073	0,05
NetEase	CN	HKD	3 527	66 656	0,05
Vail Resorts	US	USD	336	64 689	0,04
Kering	FR	EUR	183	64 502	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	5 570	63 369	0,04
Hasbro	US	USD	969	60 428	0,04
Publicis Groupe	FR	EUR	536	59 467	0,04
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	54 249	56 096	0,04
Ryohin Keikaku	JP	JPY	3 450	55 847	0,04
Expedia Group	US	USD	385	52 214	0,04
Valvoline	US	USD	1 189	50 473	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	3 945	46 155	0,03
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	42 193	45 085	0,03
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	49 486	44 120	0,03
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	1 837	41 922	0,03
Cable One	US	USD	98	38 272	0,03
Next Group 3,00 % 26/08/2025	GB	GBP	31 404	38 065	0,03
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	31 323	37 590	0,03
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	2 059	36 977	0,03
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	36 768	36 569	0,02
Tractor Supply	US	USD	131	36 043	0,02
Midea Group (A)	CN	CNY	3 684	35 458	0,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2 283	35 397	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2 253	34 492	0,02
Texhong International Group	HK	HKD	59 518	32 320	0,02
Fox Factory Holding	US	USD	814	31 463	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	409	30 553	0,02
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	28 056	30 420	0,02
Hyatt Hotels 5,75 % 30/01/2027	US	USD	29 897	30 033	0,02
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	26 751	29 850	0,02
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	32 711	29 563	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1 534	29 110	0,02
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	31 985	28 664	0,02
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	4 810	27 931	0,02
Sands (Chine)	CN	HKD	11 566	27 424	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	32 815	27 364	0,02
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	24 723	26 602	0,02
Descente	JP	JPY	1 173	26 550	0,02
Haier Smart Home	CN	CNY	5 908	24 614	0,02

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Puma	DE	EUR	525	24 414	0,02
Gray Television	US	USD	4 181	24 374	0,02
Persimmon	GB	GBP	1 466	23 927	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	45 521	23 465	0,02
Maruti Suzuki India	IN	INR	149	22 953	0,02
Eicher Motors	IN	INR	413	22 733	0,02
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	115 980	22 193	0,02
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	24 110	22 008	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	117	21 094	0,01
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	22 498	20 777	0,01
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	18 675	20 229	0,01
ABC-Mart	JP	JPY	959	19 192	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	1 313	19 087	0,01
Nojima	JP	JPY	1 533	18 355	0,01
Kingfisher	GB	GBP	5 871	18 228	0,01
Choice Hotels Int. 3,70 % 01/12/2029	US	USD	20 575	18 149	0,01
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	54 899	17 811	0,01
Dream International	HK	HKD	26 583	16 627	0,01
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	14 078	15 821	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	17 664	15 805	0,01
Wynn Macau 5,50 % 15/01/2026 Reg S	KY	USD	16 202	15 780	0,01
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	15 935	15 694	0,01
TopBuild	US	USD	38	15 688	0,01
CPUK Finance 6,50 % 28/08/2026	GB	GBP	12 658	15 678	0,01
Kohl's 5,55 % 17/07/2045	US	USD	22 726	15 587	0,01
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	5 799	15 305	0,01
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	12 658	15 169	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	1 435	14 516	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 429	14 136	0,01
Shimamura	JP	JPY	281	13 877	0,01
MegaStudyEdu	KR	KRW	315	13 802	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	116	13 697	0,01
Sands China 5,125 % 08/08/2025	KY	USD	13 429	13 300	0,01
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	13 365	13 291	0,01
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	13 230	12 369	0,01
Resorts World 8,45 % 27/07/2030 144A	US	USD	11 676	12 323	0,01
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	10 850	11 929	0,01
D.R. Horton	US	USD	77	11 085	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	100 561	9 997	0,01
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	8 463	9 569	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	70	9 202	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	92	9 005	0,01
Haier Smart Home	CN	HKD	2 387	8 889	0,01
Ipsos	FR	EUR	131	8 771	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	187	7 955	0,01
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	819	7 881	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	8 272	7 867	0,01
B&M Europe 8,125 % 15/11/2030	LU	GBP	5 847	7 806	0,01
Bloomberry Resorts	PH	PHP	43 059	7 752	0,01
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	7 308	7 266	0,00
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	51	7 051	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	54 590	6 881	0,00
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	6 329	6 654	0,00
Fast Food (Indonésie)	ID	IDR	140 466	6 651	0,00
Shine Justice	AU	AUD	14 404	6 626	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	15 890	6 268	0,00
eHi Car Services 12,00 % 26/09/2027	KY	USD	6 591	6 173	0,00
Sea ADR	SG	USD	93	5 840	0,00
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	65 304	5 504	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	7 559	5 125	0,00
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	67	5 047	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	26 073	4 858	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	42 848	4 745	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	26 447	4 716	0,00
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	4 431	4 453	0,00
Ferrari (IT)	IT	EUR	11	4 440	0,00
Stellantis	NL	EUR	194	4 336	0,00
Dollar Industries	IN	INR	617	4 287	0,00
Moncler	IT	EUR	61	4 175	0,00
TML Holdings Pte 5,50 % 03/06/2024	SG	USD	3 588	3 580	0,00
Tata Motors 5,875 % 20/05/2025	IN	USD	3 588	3 572	0,00
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	3 401	3 347	0,00
Entain	GB	GBP	315	3 101	0,00
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	2 872	2 777	0,00
eHi Car Service 7,00 % 21/09/2026	KY	USD	3 110	2 722	0,00
Caesars Entertainment	US	USD	73	2 688	0,00
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	2 961	2 570	0,00
Hermes International	FR	EUR	1	2 552	0,00
IHO Verwaltungs 6,00 % 15/05/2027 144A	DE	USD	2 500	2 457	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	9 572	2 389	0,00
Continental	DE	EUR	33	2 172	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	448	2 148	0,00
Allegion US Holding 3,20 % 01/10/2024	US	USD	2 065	2 042	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	316	2 013	0,00
De' Longhi	IT	EUR	48	1 586	0,00
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	15	1 576	0,00
Informa	GB	GBP	154	1 537	0,00
Zalando	DE	EUR	55	1 455	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	8	1 421	0,00
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	1 564	1 411	0,00
American Honda Finance 4,90 % 12/03/2027	US	USD	1 234	1 222	0,00
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	555	928	0,00
Coats Group	GB	GBP	822	838	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	48 054	770	0,00
Vistry Group	GB	GBP	40	595	0,00
DR Horton 2,50 % 15/10/2024	US	USD	584	576	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	17	484	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	94	451	0,00
Compass Group	GB	GBP	14	392	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	381	389	0,00
Burberry Group	GB	GBP	27	382	0,00
SSP Group	GB	GBP	153	378	0,00
Forvia	FR	EUR	21	331	0,00
Thule Group	SE	SEK	11	320	0,00
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	296	297	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	16	233	0,00
Future	GB	GBP	20	164	0,00
ASOS	GB	GBP	33	140	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	252 005	139	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	74	137	0,00
				10 998 655	**7,45**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	12 899	798 834	0,54
Colgate-Palmolive	US	USD	6 523	597 245	0,40
L'Oreal	FR	EUR	795	373 220	0,25
Walmart	US	USD	5 229	310 576	0,21
Sysco	US	USD	3 179	239 321	0,16
Monster Beverage	US	USD	4 364	235 299	0,16
Ingredion	US	USD	1 818	208 742	0,14
China Mengniu Dairy	CN	HKD	97 413	202 848	0,14
Nestle	CH	CHF	2 002	201 212	0,14
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	4 165	126 549	0,09
Procter & Gamble	US	USD	616	100 186	0,07
Unilever	GB	GBP	1 911	98 991	0,07
WH Group	HK	HKD	131 918	96 086	0,07
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1 713	95 783	0,06
Target	US	USD	590	95 086	0,06
Bunge Global	US	USD	842	85 197	0,06
Anheuser-Busch InBev 3,95 % 22/03/2044 EMTN	BE	EUR	63 734	67 423	0,05
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	283	66 436	0,05
Yixintang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	22 699	66 000	0,04
Associated British Foods	GB	GBP	1 846	61 351	0,04
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	18 418	55 312	0,04
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	8 313	50 013	0,03
General Mills	US	USD	684	48 140	0,03
Coca-Cola HBC	CH	GBP	1 348	43 700	0,03
Unilever	GB	EUR	836	43 340	0,03
Yihai International Holding	CN	HKD	20 864	43 139	0,03
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 406	41 358	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	571	41 128	0,03
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	532	40 327	0,03
Kraft Heinz	US	USD	1 023	39 367	0,03
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 108	38 017	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	56 379	37 721	0,03
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	30 138	37 623	0,03
Constellation Brands	US	USD	143	36 562	0,02
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	7 552	34 864	0,02
Estee Lauder 4,375 % 15/05/2028	US	USD	32 487	31 606	0,02
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	23 508	28 983	0,02
Sun Art Retail Group	HK	HKD	138 193	28 661	0,02
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	22 170	28 530	0,02
US Foods Holding	US	USD	528	27 087	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	105	24 734	0,02
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	7 629	22 895	0,02
Tesco	GB	GBP	5 982	22 178	0,02
Darling Ingredients	US	USD	493	21 197	0,01
Estee Lauder (A)	US	USD	135	19 866	0,01
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	263 599	18 555	0,01
Daikokutenbussan	JP	JPY	354	18 145	0,01
JDE Peet's	NL	EUR	774	17 225	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	427	15 413	0,01
China Foods	HK	HKD	39 109	14 977	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	737	14 436	0,01
Conagra Brands	US	USD	454	14 035	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	9 058	14 025	0,01
Giant Biogene Holding	CN	HKD	2 134	13 044	0,01
BGF retail	KR	KRW	121	11 452	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	21 784	11 171	0,01
Danone	FR	EUR	170	10 645	0,01
RFM	PH	PHP	189 114	10 574	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	56	8 375	0,01
Japfa	SG	SGD	36 820	8 076	0,01
First Resources	SG	SGD	7 196	7 431	0,01
Haleon	GB	GBP	1 726	7 333	0,00
Iceland Bondco 9,401 % FRN 15/12/2027 Reg S	GB	EUR	6 630	7 112	0,00
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	107	6 434	0,00
Elders	AU	AUD	792	4 339	0,00
Dada Nexus ADR	CN	USD	2 099	4 335	0,00
Diageo	GB	GBP	83	2 879	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	21	2 814	0,00
Heineken (BR)	NL	EUR	28	2 741	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	8 777	2 688	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	13	1 060	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	7 222	986	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	10 327	897	0,00
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	653	649	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	30	618	0,00
Campbell Soup 5,20 % 21/03/2029	US	USD	261	258	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	4	230	0,00
Ocado Group	GB	GBP	27	120	0,00
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9	26	0,00
				5 265 831	**3,57**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	1 827	883 321	0,60
Boston Scientific	US	USD	9 436	678 345	0,46
Amgen	US	USD	1 869	512 400	0,35
Stryker	US	USD	1 495	504 623	0,34
Bristol-Myers Squibb	US	USD	10 495	467 826	0,32
Merck	US	USD	2 822	368 362	0,25
Danaher	US	USD	1 270	312 541	0,21
EssilorLuxottica	FR	EUR	1 270	272 545	0,18

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	2 092	270 516	0,18
Elevance Health	US	USD	439	231 847	0,16
Eli Lilly	US	USD	277	213 870	0,14
HCA Healthcare	US	USD	651	201 448	0,14
Insmed	US	USD	7 785	193 528	0,13
Insulet	US	USD	1 097	189 635	0,13
BioMerieux	FR	EUR	1 697	181 314	0,12
Pfizer	US	USD	6 778	174 236	0,12
Viatris	US	USD	13 732	159 842	0,11
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	176	157 289	0,11
Sanofi	FR	EUR	1 357	134 926	0,09
ResMed	US	USD	597	126 952	0,09
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	174 216	118 615	0,08
McKesson	US	USD	216	115 887	0,08
Biogen	US	USD	508	110 059	0,07
Abbott Laboratories	US	USD	979	104 092	0,07
Thermo Fisher Scientific	US	USD	170	97 181	0,07
Baxter International	US	USD	2 305	93 427	0,06
Bayer AG 7,00 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	83 307	90 008	0,06
Roche Holding	CH	CHF	364	87 564	0,06
IQVIA Holdings	US	USD	340	79 387	0,05
Dexcom	US	USD	599	76 943	0,05
AbbVie	US	USD	371	60 215	0,04
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	273	59 158	0,04
Novartis	CH	CHF	599	58 175	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	10 367	50 397	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	189	49 526	0,03
Alcon	CH	USD	580	45 119	0,03
Shionogi	JP	JPY	904	42 339	0,03
Zoetis (A)	US	USD	252	40 277	0,03
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	257	37 530	0,03
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	37 488	37 323	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	14 773	32 717	0,02
Fresenius Medical Care	DE	EUR	695	29 419	0,02
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	204	28 289	0,02
CVS Health 6,00 % 01/06/2063	US	USD	29 238	28 124	0,02
Granules India	IN	INR	4 245	21 526	0,01
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	39 224	20 715	0,01
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	136	20 578	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	758	20 440	0,01
Royalty Pharma	US	USD	725	20 305	0,01
TG Therapeutics	US	USD	1 467	20 104	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	473	17 649	0,01
AbbVie 5,50 % 15/03/2064	US	USD	17 857	17 272	0,01
UnitedHealth Group 5,15 % 15/10/2025	US	USD	16 243	16 203	0,01
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	14 165	15 645	0,01
Cutia Therapeutics	CN	HKD	16 617	15 437	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	545	15 097	0,01
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	15 824	15 013	0,01
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	16 243	13 043	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	316	12 363	0,01
Cigna Group	US	USD	33	11 695	0,01
CVS Health 3,875 % 20/07/2025	US	USD	10 829	10 598	0,01
Solventum	US	USD	159	10 414	0,01
Merck	DE	EUR	62	9 888	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	47	9 533	0,01
Convatec Group	GB	GBP	2 869	8 976	0,01
Guardant Health	US	USD	493	8 892	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	71	8 620	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	193	8 485	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	2 054	7 876	0,01
SSY Group	HK	HKD	12 902	7 864	0,01
CVS Health 5,00 % 30/01/2029	US	USD	7 535	7 412	0,01
InBody	KR	KRW	321	6 907	0,00
Intellia Therapeutics	US	USD	304	6 593	0,00
Vieworks	KR	KRW	305	6 072	0,00
Siemens Healthineers	DE	EUR	109	6 051	0,00
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	6 302	5 930	0,00
Qiagen (DE)	NL	EUR	139	5 815	0,00
Tecan Group	CH	CHF	15	5 325	0,00
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	4 561	5 127	0,00
Interojo	KR	KRW	255	4 594	0,00
Alcon	CH	CHF	58	4 460	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	12	3 480	0,00
ICON	IE	USD	11	3 423	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	19	2 585	0,00
Lonza Group	CH	CHF	4	2 460	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	3 859	1 806	0,00
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2027	US	USD	1 447	1 427	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	113	1 384	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	41	1 212	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	1 137	1 201	0,00
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	1 066	1 061	0,00
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2029	US	USD	867	848	0,00
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	785	779	0,00
Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	US	USD	630	628	0,00
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	496	496	0,00
Pfizer Investment Enterprises 4,45 % 19/05/2028	SG	USD	508	493	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	20	472	0,00
Genmab	DK	DKK	2	450	0,00
HCA 5,20 % 01/06/2028	US	USD	281	277	0,00
CVS Health 2,625 % 15/08/2024	US	USD	227	225	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	5	149	0,00
				8 260 510	**5,60**
Finance					
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	IE	USD	270 162	3 537 771	2,40
JPMorgan Chase	US	USD	5 499	1 063 979	0,72
Visa	US	USD	3 753	1 015 147	0,69
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	IE	USD	18 194	826 735	0,56
Progressive	US	USD	3 462	719 660	0,49
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1 551	617 885	0,42
Charles Schwab	US	USD	7 728	572 391	0,39
Bank of America	US	USD	13 675	512 330	0,35
Morgan Stanley	US	USD	4 843	439 875	0,30
KKR	US	USD	4 309	404 012	0,27
Allianz	DE	EUR	1 384	394 353	0,27
StepStone Group (A)	US	USD	10 515	382 431	0,26
Wells Fargo	US	USD	5 891	351 691	0,24
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	72 286	314 921	0,21
Partners Group Holding	CH	CHF	240	310 863	0,21
Goldman Sachs Group	US	USD	681	292 077	0,20
China Construction Bank (H)	CN	HKD	409 631	265 648	0,18
American International Group	US	USD	3 396	255 514	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	1 270	252 238	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 186	229 612	0,16
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	426 078	229 346	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	494	217 376	0,15
BlackRock	US	USD	285	215 647	0,15
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	202 251	208 016	0,14
MasterCard	US	USD	430	195 218	0,13
Hamilton Lane (A)	US	USD	1 518	171 532	0,12
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	150 804	168 154	0,11
Edenred	FR	EUR	3 431	162 993	0,11
Tryg	DK	DKK	7 920	157 152	0,11
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	137 751	149 573	0,10
AIA Group	HK	HKD	19 460	143 026	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	13 690	137 085	0,09
AON	US	USD	479	135 896	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2 312	131 683	0,09
Ares Management (A)	US	USD	980	130 215	0,09
PNC Financial Services Group	US	USD	842	129 695	0,09
Fidelity National Information Services	US	USD	1 864	127 914	0,09
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	117 474	125 595	0,09
Arthur J Gallagher	US	USD	535	124 951	0,08
MetLife	US	USD	1 601	114 394	0,08
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	96 058	109 014	0,07
HDFC Bank	IN	INR	5 858	106 656	0,07
Apollo Global Management	US	USD	977	106 479	0,07
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	92 225	105 457	0,07
Regions Financial	US	USD	5 389	104 986	0,07
3i Group	GB	GBP	2 904	104 514	0,07
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	90 300	103 167	0,07
Northern Trust	US	USD	1 227	101 949	0,07
Comerica	US	USD	1 975	100 529	0,07
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	75 368	99 209	0,07
S&P Global	US	USD	228	93 792	0,06
Natwest Group	GB	GBP	24 053	91 349	0,06
Axis Bank	IN	INR	6 485	90 534	0,06
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	89 388	90 189	0,06
CTBC Financial Holding	TW	TWD	82 098	85 823	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2 573	81 396	0,06
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	70 371	78 143	0,05
KSA Sukuk 4,274 % 22/05/2029 Reg S	KY	USD	78 962	75 586	0,05
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	80 188	73 444	0,05
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2 122	67 723	0,05
Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	62 687	66 974	0,05
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	62 193	64 399	0,04
ICICI Bank	IN	INR	4 569	62 991	0,04
Chailease Holding	TW	TWD	11 863	62 735	0,04
Barclays	GB	GBP	24 493	62 126	0,04
AXA 4,25 % VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	57 817	60 596	0,04
Banca Mon. dei Paschi 4,75 % VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	55 119	59 365	0,04
Admiral Group	GB	GBP	1 729	59 058	0,04
UniCredit	IT	EUR	1 596	58 969	0,04
ING Groep 3,95 % 29/03/2027	NL	USD	57 262	54 781	0,04
Hannover Rueck	DE	EUR	210	52 244	0,04
Sompo Holdings	JP	JPY	2 571	50 925	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	39 294	48 946	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	113 596	48 052	0,03
Hercules Capital	US	USD	2 468	47 114	0,03
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	40 354	46 134	0,03
SCOR	FR	EUR	1 401	45 850	0,03
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	42 128	45 813	0,03
LIC Housing Finance	IN	INR	5 657	45 624	0,03
NN Group	NL	EUR	979	45 343	0,03
Zurich Insurance Group	CH	CHF	90	43 675	0,03
Ford Motor Credit 4,445 % 14/02/2030 EMTN	US	EUR	39 180	42 104	0,03
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	40 988	41 772	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	129 216	41 656	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	68 692	41 366	0,03
Voya Financial	US	USD	596	40 854	0,03
ORIX	JP	JPY	1 813	37 280	0,03
Bank of America 4,183 % 25/11/2027	US	USD	38 577	36 900	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	2 222	36 357	0,02
AXA	FR	EUR	1 030	35 711	0,02
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	26 256	34 635	0,02
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	35 331	34 504	0,02
BNP Paribas (France)	FR	EUR	470	33 950	0,02
Federal Bank	IN	INR	16 643	32 388	0,02
Allianz Finance II 3,00 % 13/03/2028	NL	EUR	30 321	32 161	0,02
Goldman Sachs Group 3,80 % 15/03/2030	US	USD	35 081	32 145	0,02
Investec 2,625 % VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	28 583	31 533	0,02
Societe Generale	FR	EUR	1 154	31 319	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	3 514	30 822	0,02
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	12 559	29 199	0,02
KBC Group	BE	EUR	384	28 716	0,02
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	24 412	28 568	0,02
Shriram Finance	IN	INR	925	28 244	0,02
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	28 089	28 181	0,02
Sampo (A)	FI	EUR	691	27 979	0,02
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	30 862	27 100	0,02
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	24 029	27 022	0,02

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1 124	25 018	0,02
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	24 110	24 950	0,02
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	22 544	24 733	0,02
Standard Chartered 4,30 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	28 435	22 803	0,02
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	18 083	22 363	0,02
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	20 036	22 250	0,02
KBC Group 3,75 % 27/03/2032 EMTN	BE	EUR	20 575	21 927	0,01
Admiral Group 8,50 % 06/01/2034	GB	GBP	15 680	21 445	0,01
Bank of America 3,95 % 21/04/2025	US	USD	21 658	21 294	0,01
BFCM Paris 3,75 % 03/02/2034 EMTN	FR	EUR	19 901	21 242	0,01
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	16 540	21 219	0,01
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	217	21 032	0,01
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	16 092	20 754	0,01
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	21 658	20 693	0,01
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	21 658	20 617	0,01
AerCap Ireland 4,45 % 01/10/2025	IE	USD	20 795	20 406	0,01
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	19 288	20 309	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	3 724	20 141	0,01
Motability Operations 0,125 % 20/07/2028 EMTN	GB	EUR	21 658	20 046	0,01
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	19 288	20 029	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	89	19 916	0,01
KBC Group 4,750 % VRN 17/04/2035 EMTN	BE	EUR	18 409	19 742	0,01
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	18 577	19 545	0,01
HSBC Holdings 6,75 % 11/09/2028	GB	GBP	15 161	19 543	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	62 493	18 945	0,01
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	18 996	18 728	0,01
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	17 601	18 694	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	6 308	18 629	0,01
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	16 877	18 597	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	368	18 487	0,01
Barclays 7,09 % VRN 06/11/2029	GB	GBP	14 045	18 414	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	3 989	18 124	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	1 469	18 085	0,01
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	15 262	17 799	0,01
Standard Chartered 7,875 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	17 942	17 494	0,01
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	16 829	17 063	0,01
Huarong Finance II 5,00 % 19/11/2025 EMTN	VG	USD	17 507	17 051	0,01
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	16 854	16 721	0,01
Co-Operative 9,50 % VRN 24/05/2028	GB	GBP	12 055	16 468	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	2 299	16 067	0,01
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	15 382	15 695	0,01
FinecoBank	IT	EUR	1 017	15 693	0,01
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	15 347	15 128	0,01
Deutsche Bank 7,125 % VRN (perpétuel)	DE	GBP	12 055	13 990	0,01
OneMain Finance 9,00 % 15/01/2029	US	USD	13 185	13 862	0,01
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	16 243	13 205	0,01
Barclays 3,75 % VRN 22/11/2030	GB	GBP	10 829	12 985	0,01
M&G 5,625 % VRN 20/10/2051	GB	GBP	10 829	12 758	0,01
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	24 962	12 606	0,01
Brown & Brown	US	USD	150	12 216	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	538	12 163	0,01
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	11 998	11 852	0,01
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	10 829	11 828	0,01
KIWOOM Securities	KR	KRW	123	11 740	0,01
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	8 680	11 696	0,01
Asia Commercial Bank	VN	VND	10 578	11 207	0,01
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	11 151	11 143	0,01
Bank of Cyprus 5,00 % VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	10 331	11 004	0,01
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 232	10 724	0,01
Bank Negara Indonesia 4,30 % VRN (perpétuel)	ID	USD	11 689	10 688	0,01
BPCE 4,875 % VRN 26/02/2036 EMTN	FR	EUR	9 644	10 442	0,01
UBS Group	CH	CHF	384	10 147	0,01
NHN KCP	KR	KRW	1 203	10 132	0,01
BFCM Paris 2,125 % 12/09/2026 EMTN	FR	EUR	9 746	9 976	0,01
Kasikornbank 3,343 % VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	10 547	9 757	0,01
St James's Place	GB	GBP	1 768	9 637	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	286	9 633	0,01
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	9 368	9 563	0,01
Repco Home Finance	IN	INR	1 507	9 385	0,01
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	14 114	9 199	0,01
Rizal Commercial Banking 6,50 % VRN (perpétuel)	PH	USD	9 243	9 081	0,01
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	9 523	8 932	0,01
Stand Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	8 808	8 861	0,01
Barclays 5,851 % VRN 21/03/2035	GB	GBP	7 017	8 627	0,01
Synchrony Financial 7,25 % 02/02/2033	US	USD	8 643	8 495	0,01
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	35 742	8 467	0,01
Huarong Finance 2019 3,25 % 13/11/2024 EMTN	VG	USD	8 373	8 216	0,01
Everest Re Group	BM	USD	23	8 203	0,01
Kookmin Bank 4,35 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	8 219	8 177	0,01
Huarong Finance 2019 3,75 % 29/05/2024 EMTN	VG	USD	8 155	8 150	0,01
Banco Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	7 714	8 106	0,01
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	8 049	7 908	0,01
Axis Bank Gift City 4,10 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	8 210	7 641	0,01
AerCap Global Aviation Trust 3,875 % 23/01/2028	IE	USD	8 122	7 606	0,01
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	7 177	6 845	0,00
Huarong Finance 4,875 % 22/11/2026 EMTN	VG	USD	6 769	6 439	0,00
Korea Eximbank 2,875 % 21/01/2025	KR	USD	6 524	6 402	0,00
Home First Finance India	IN	INR	582	6 354	0,00
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	5 891	6 275	0,00
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	6 630	5 847	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	5 664	5 547	0,00
Barclays 9,625 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 664	4 889	0,00
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	4 521	4 795	0,00
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 219	4 225	0,00
ING Groep	NL	EUR	249	3 952	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	3 641	3 799	0,00
Huarong Finance II 4,625 % 03/06/2026 EMTN	VG	USD	3 779	3 606	0,00
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	3 336	2 812	0,00
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	3 484	2 634	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	2 783	2 573	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3 900	2 533	0,00
VZ Holding	CH	CHF	22	2 509	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	647	2 437	0,00
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	1 820	2 268	0,00
Nexi	IT	EUR	354	2 075	0,00
Toyota Motor Finance 3,125 % 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	1 868	1 972	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	220	1 777	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	58	1 530	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	353	1 422	0,00
Societe Generale 4,875 % VRN 21/11/2031	FR	EUR	1 155	1 276	0,00
Barclays 4,347 % VRN 08/05/2035	GB	EUR	1 112	1 188	0,00
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	1 049	1 136	0,00
Standard Chartered 1,822 % VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	1 147	1 119	0,00
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	811	1 094	0,00
Standard Chartered 7,283 % FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	988	1 006	0,00
HSBC Holdings 4,18 % VRN 09/12/2025	GB	USD	925	915	0,00
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	859	915	0,00
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	812	887	0,00
ABN AMRO Bank 5,50 % VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	799	885	0,00
Lseg (US) 4,875 % 28/03/2027 144A	US	USD	883	871	0,00
UBS Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	773	803	0,00
Lseg (US) 5,297 % 28/03/2034 144A	US	USD	824	803	0,00
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	746	787	0,00
ING Groep 4,75 % VRN 23/05/2034	NL	EUR	681	773	0,00
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	702	764	0,00
Aviva	GB	GBP	128	744	0,00
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	647	721	0,00
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	533	623	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	733	614	0,00
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	560	597	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	962	575	0,00
Lloyd Banking Group 6,908 % FRN 07/08/2027	GB	USD	560	567	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	805	565	0,00
Lloyds Banking Group 4,75 % VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	457	508	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	82	502	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	651	493	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	645	468	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	888	466	0,00
EQT	SE	SEK	14	390	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	444	363	0,00
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	296	324	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	5	272	0,00
Standard Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	220	221	0,00
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	200	200	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	70	183	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	18	173	0,00
Adyen	NL	EUR	1	1	0,00
CME Group	US	USD	1	0	0,00
				21 192 929	**14,36**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	3 865	540 691	0,37
Welltower REIT	US	USD	3 165	304 651	0,21
American Tower REIT	US	USD	1 468	254 084	0,17
Crown Castle REIT	US	USD	2 044	193 530	0,13
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	101 466	187 525	0,13
Tritax EuroBox	GB	GBP	174 032	120 865	0,08
China Resources Land	HK	HKD	24 664	89 069	0,06
Mitsubishi Estate	JP	JPY	4 240	78 164	0,05
Gecina REIT	FR	EUR	732	75 040	0,05
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	116 980	71 333	0,05
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	265 669	57 118	0,04
Longfor Group Holdings	CN	HKD	35 160	52 454	0,04
Vonovia	DE	EUR	1 778	51 626	0,03
Blackstone Prop Part EU 1,75 % 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	51 257	47 778	0,03
VICI Propertie 5,75 % 01/04/2034	US	USD	42 047	40 469	0,03
KE Holdings ADR	CN	USD	2 529	38 486	0,03
Crown Castle 5,60 % 01/06/2029	US	USD	36 166	36 001	0,02
CoStar Group	US	USD	381	34 966	0,02
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	702	30 290	0,02
Ciputra Development	ID	IDR	304 143	22 539	0,02
American Tower 4,625 % 16/05/2031	US	EUR	20 434	22 461	0,02
Telereal Securitisation 1,963 % VRN 10/12/2033	GB	GBP	18 983	22 083	0,01
Capitaland India Trust	SG	SGD	22 892	16 767	0,01
Poly Property Services (H)	CN	HKD	3 983	16 227	0,01
Aster Treasury 5,412 % 20/12/2032 EMTN	GB	GBP	10 829	13 808	0,01
Supalai (F)	TH	THB	24 547	13 101	0,01
MPT Operating Partnership 5,25 % 01/08/2026	US	USD	14 249	12 993	0,01
MPT Operating Partnership 4,625 % 01/08/2029	US	USD	10 829	8 129	0,01
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	8 740	8 052	0,01
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	10 743	7 387	0,01
Longfor Group Holdings 4,50 % 16/01/2028	KY	USD	6 198	4 162	0,00
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	3 800	3 484	0,00
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	5 555	2 667	0,00
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	2 071	1 412	0,00
Welltower OP 4,00 % 01/06/2025	US	USD	1 387	1 361	0,00
Sunac China Holdings 39,28 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	3 746	867	0,00
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	803	661	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	7	590	0,00
Segro REIT	GB	GBP	38	404	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	429	146	0,00
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	5 043	139	0,00
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	7 689	115	0,00
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	5 074	89	0,00
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	3 888	49	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	1 922	29	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	678	27	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	2 897	22	0,00
				2 483 911	**1,68**

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Gouvernement					
US Treasury 5,30 % 20/06/2024	US	USD	3 021 600	2 999 510	2,03
Germany 2,60 % 15/08/2033**	DE	EUR	937 434	1 004 447	0,68
US Treasury 4,50 % 15/11/2033	US	USD	421 933	416 560	0,28
Germany 1,80 % 15/08/2053**	DE	EUR	186 676	163 909	0,11
Germany 2,40 % 19/10/2028	DE	EUR	147 261	155 693	0,11
US Treasury 4,625 % 30/04/2031	US	USD	122 367	121 985	0,08
US Treasury 3,50 % 30/04/2028**	US	USD	114 284	109 063	0,07
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	104 820	99 448	0,07
Spain 3,25 % 30/04/2034	ES	EUR	84 387	89 399	0,06
Romania 5,375 % 22/03/2031 Reg S	RO	EUR	72 331	76 937	0,05
US Treasury 3,625 % 31/03/2028**	US	USD	60 879	58 406	0,04
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	36 372	32 832	0,02
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	US	USD	27 774	26 944	0,02
Germany 2,30 % 15/02/2033	DE	EUR	21 612	22 648	0,02
Mongolia 7,875 % 05/06/2029 Reg S	MN	USD	21 421	21 710	0,01
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	27 000	21 496	0,01
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	US	USD	20 856	20 976	0,01
Dominican Republic 6,875 % 29/01/2026 Reg S	DO	USD	18 927	19 012	0,01
South Africa 4,30 % 12/10/2028	ZA	USD	20 614	18 396	0,01
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	17 077	17 627	0,01
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	18 949	17 541	0,01
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	12 960	12 897	0,01
Germany 2,50 % 13/03/2025	DE	EUR	11 694	12 394	0,01
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	US	USD	12 499	12 188	0,01
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	12 451	12 013	0,01
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	9 791	8 026	0,01
UK Treasury 1,25 % 22/07/2027	GB	GBP	7 031	7 983	0,01
Germany 1,30 % 15/10/2027**	DE	EUR	7 005	7 141	0,00
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	US	USD	7 105	6 826	0,00
Korea 1,50 % 10/12/2030	KR	KRW	7 000 247	4 464	0,00
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	US	USD	5 234	4 291	0,00
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	6 721	3 966	0,00
Norway 1,375 % 19/08/2030	NO	NOK	49 564	3 878	0,00
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	71 278	3 834	0,00
Pakistan 8,875 % 08/04/2051 Reg S	PK	USD	4 752	3 641	0,00
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	3 677	3 232	0,00
US Treasury 4,25 % 15/03/2027	US	USD	2 951	2 904	0,00
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	3 287	2 880	0,00
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	53 827	2 798	0,00
US Treasury 5,00 % 31/10/2025	US	USD	2 800	2 795	0,00
Korea 4,00 % 10/12/2031	KR	KRW	3 552 426	2 645	0,00
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	2 895	2 369	0,00
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	US	USD	2 377	2 135	0,00
Germany 3,25 % 04/07/2042	DE	EUR	1 812	2 075	0,00
New Zealand 0,25 % 15/05/2028	NZ	NZD	4 122	2 040	0,00
UK Treasury 1,75 % 22/07/2057	GB	GBP	3 197	2 038	0,00
Korea 2,625 % 10/06/2028	KR	KRW	2 794 368	1 951	0,00
Germany 2,88 % 09/10/2026	DE	EUR	1 750	1 745	0,00
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	4 909	1 739	0,00
Japan 1,00 % 20/03/2062	JP	JPY	370 044	1 720	0,00
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	43 630	1 667	0,00
European Union 2,50 % 04/10/2052	SU	EUR	1 704	1 526	0,00
Canada 2,25 % 01/06/2025	CA	CAD	2 035	1 444	0,00
Norway 2,00 % 26/04/2028	NO	NOK	15 039	1 267	0,00
New Zealand 0,50 % 15/05/2026	NZ	NZD	2 331	1 261	0,00
Germany 2,65 % 15/08/2052	DE	EUR	2 368	1 207	0,00
Poland 0,25 % 25/10/2026	PL	PLN	5 336	1 166	0,00
UK Treasury 1,50 % 22/07/2047	GB	GBP	1 687	1 150	0,00
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	1 184	1 146	0,00
US Treasury 4,75 % 15/11/2053	US	USD	1 134	1 131	0,00
Germany 2,10 % 12/04/2029	DE	EUR	1 069	1 115	0,00
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	1 739	1 028	0,00
Japan 0,40 % 20/03/2050	JP	JPY	224 691	1 006	0,00
UK Treasury 0,625 % 22/10/2050	GB	GBP	1 946	940	0,00
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	1 806	928	0,00
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	1 643	853	0,00
UK Treasury 1,25 % 31/07/2051	GB	GBP	1 391	817	0,00
Japan 1,00 % 20/03/2052	JP	JPY	158 409	814	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	1 406	692	0,00
Japan 0,50 % 20/03/2059	JP	JPY	168 104	675	0,00
Indonesia 7,00 % 15/05/2027	ID	IDR	5 761 146	355	0,00
Sweden 1,375 % 23/06/2071	SE	SEK	5 488	315	0,00
Australia 1,50 % 21/06/2031	AU	AUD	540	291	0,00
Australia 0,50 % 21/09/2026	AU	AUD	299	179	0,00
				5 676 120	**3,85**
Fonds de placement à capital fixe					
HgCapital Trust Fund	GB	GBP	26 455	158 239	0,11
HICL Infrastructure	GB	GBP	95 625	146 225	0,10
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	78 349	130 788	0,09
ICG Graphite Enterprise Trust	GB	GBP	5 387	81 432	0,06
Blue Owl Capital	US	USD	2 909	46 239	0,03
Ares Capital	US	USD	2 009	41 456	0,03
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	1 790	38 879	0,03
				643 258	**0,44**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	25	502 717	0,34
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	22	343 046	0,23
				845 763	**0,57**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Yixintang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	23 342	67 886	0,05
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	9 134	42 168	0,03
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/20/2024	CN	USD	8 892	28 462	0,02
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	23 059	20 665	0,01
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	7 696	19 000	0,01
JPM (Yixintang Pharm Group (A)) ELN 16/09/2024	CN	USD	2 228	6 479	0,00
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	2 733	2 449	0,00
				187 109	**0,13**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Services de communication					
Netflix	US	USD	523	289 343	0,20
Warner Music Group (A)	US	USD	6 443	215 319	0,15
T-Mobile (US)	US	USD	1 148	187 553	0,13
Spotify Technology	SE	USD	500	142 601	0,10
Elisa (A)	FI	EUR	1 281	57 935	0,04
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	51 373	57 222	0,04
AT&T	US	USD	3 242	54 853	0,04
KDDI	JP	JPY	1 953	54 359	0,04
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	46 859	50 974	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	3 848	41 443	0,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2 593	39 564	0,03
TDC Net 5,186 % 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	29 415	31 509	0,02
Bharti Airtel	IN	INR	1 885	29 857	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	11 301	28 030	0,02
IHS Holding 5,625 % 29/11/2026 Reg S	KY	USD	25 316	23 338	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	436	21 736	0,01
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	19 288	21 092	0,01
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	20 878	20 059	0,01
Netflix 4,625 % 15/05/2029	US	EUR	17 326	19 286	0,01
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	19 429	17 680	0,01
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	16 243	14 746	0,01
BTEL 8,375 % VRN 20/12/2083 EMTN	GB	GBP	8 447	11 194	0,01
Avex	JP	JPY	1 262	10 413	0,01
NBN 3,75 % 22/03/2034 EMTN	AU	EUR	8 631	9 171	0,01
Tele2 (B)	SE	SEK	819	7 650	0,01
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6 985	6 052	0,00
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	6 514	5 657	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	207	4 753	0,00
Koninklijke KPN 5,75 % 17/09/2029 GMTN	NL	GBP	2 317	2 975	0,00
KT	KR	KRW	107	2 677	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	62 076	2 483	0,00
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	799	700	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	191	696	0,00
				1 482 920	**1,00**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	43 712	43 832	0,03
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	38 467	41 006	0,03
Aker BP 5,60 % 13/06/2028 144A	NO	USD	34 116	34 111	0,02
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	24 110	23 553	0,02
Ecopetrol 8,625 % 19/01/2029	CO	USD	18 203	18 985	0,01
Venture Global LNG 9,50 % 01/02/2029 144A	US	USD	17 457	18 785	0,01
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	17 215	17 959	0,01
Permian Resources Optg. 9,875 % 15/07/2031 144A	US	USD	15 729	17 414	0,01
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	16 394	16 944	0,01
Energean Israel Finance 5,375 % 30/03/2028	IL	USD	16 576	14 764	0,01
Hilcorp Energy 8,375 % 01/11/2033 144A	US	USD	12 055	12 931	0,01
USA Compression Finance 7,125 % 15/03/2029 144A	US	USD	12 450	12 457	0,01
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	12 055	12 146	0,01
EQM Midstream 4,75 % 15/01/2031 144A	US	USD	12 830	11 740	0,01
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	11 645	11 151	0,01
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	11 067	11 057	0,01
Prairie Acquiro 9,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	10 741	10 988	0,01
Howard Mid. Eng Partners 8,875 % 15/07/2028 144A	US	USD	9 987	10 482	0,01
Periama Holding 5,95 % 19/04/2026	US	USD	10 547	10 408	0,01
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 144A	FR	USD	10 114	10 280	0,01
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	9 959	9 996	0,01
New Fortress Energy 8,75 % 15/03/2029 144A	US	USD	9 547	9 355	0,01
Medco Laurel Tree 6,95 % 12/11/2028 Reg S	SG	USD	9 549	9 150	0,01
Hilcorp Finance 6,25 % 01/11/2028 144A	US	USD	9 246	9 118	0,01
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	8 620	8 996	0,01
Talos Production 9,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	8 300	8 787	0,01
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	8 502	8 731	0,01
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	9 278	8 588	0,01
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	8 882	8 474	0,01
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	7 433	7 637	0,01
CITGO Petroleum 8,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	7 297	7 563	0,01
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	7 277	7 342	0,00
EQM Midstream Partners 7,50 % 01/06/2030 144A	US	USD	6 709	7 052	0,00
Energian Israel Finance 8,50 % 30/09/2033	IL	USD	7 233	6 980	0,00
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 Reg S	FR	USD	6 667	6 776	0,00
Permian Resources Optg. 7,00 % 15/01/2032 144A	US	USD	6 612	6 766	0,00
NGL Energy 8,125 % 15/02/2029 144A	US	USD	6 255	6 355	0,00
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	6 208	6 102	0,00
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	6 171	5 628	0,00
Hunt Oil 8,55 % 18/09/2033 Reg S	PE	USD	4 939	5 254	0,00
Chesapeake Energy 5,50 % 01/02/2026 144A	US	USD	5 123	5 064	0,00
Indika Energy Cap IV Pte 8,25 % 22/10/2025 Reg S	SG	USD	4 893	4 933	0,00
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	4 566	4 753	0,00
HPCL-Mittal 5,25 % 28/04/2027	IN	USD	4 893	4 696	0,00
Medco Maple Tree 8,96 % 27/04/2029 Reg S	SG	USD	4 458	4 566	0,00
Transocean 8,25 % 15/05/2029 144A	KY	USD	4 544	4 537	0,00
Sunoco Finance 4,50 % 30/04/2030	US	USD	4 952	4 466	0,00
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	4 483	3 983	0,00
HPCL-Mittal Energy 5,45 % 22/10/2026	IN	USD	3 969	3 848	0,00
Hilcorp Energy 6,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	3 842	3 719	0,00
Archrock Partners Finance 6,25 % 01/04/2028 144A	US	USD	3 685	3 615	0,00
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	3 930	3 578	0,00
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	3 510	3 420	0,00
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	3 200	3 225	0,00
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	3 469	3 000	0,00
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	2 783	2 569	0,00
Vital Energy 7,875 % 15/04/2032 144A	US	USD	1 910	1 945	0,00
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	5 212	995	0,00
Repsol	ES	EUR	46	719	0,00
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	587	598	0,00
DCP Midstream Operating 5,375 % 15/07/2025	US	USD	386	384	0,00
				584 256	**0,40**

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Services publics					
EnBW International Finance 4,30 % 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	86 081	94 848	0,06
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	82 853	89 738	0,06
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	77 345	89 402	0,06
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	57 865	63 372	0,04
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	56 001	51 619	0,03
E.ON 4,125 % 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	38 252	40 583	0,03
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 Reg S	NL	USD	37 901	37 713	0,03
Iberdrola	ES	EUR	3 038	37 363	0,03
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	25 707	27 992	0,02
Endesa	ES	EUR	1 470	26 849	0,02
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	24 267	26 691	0,02
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	19 891	21 582	0,01
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	21 774	20 787	0,01
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	19 590	19 691	0,01
Vistra Operations 7,75 % 15/10/2031 144A	US	USD	12 930	13 271	0,01
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	13 031	12 184	0,01
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	11 437	10 994	0,01
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	9 261	9 743	0,01
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	9 617	9 505	0,01
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	8 971	8 285	0,01
Gwynt Y Mor OFTO 2,778 % 17/02/2034	GB	GBP	7 508	8 041	0,01
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	7 599	7 571	0,01
Korea Gas 4,875 % 05/07/2028 Reg S	KR	USD	6 524	6 418	0,00
Greenko Wind Projects (MU) 5,50 % 06/04/2025 Reg S	MU	USD	5 002	4 934	0,00
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	5 186	4 505	0,00
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	5 144	4 211	0,00
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	3 397	3 322	0,00
EnBW International Finance 3,85 % 23/05/2030 EMTN	NL	EUR	2 311	2 497	0,00
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	2 085	1 950	0,00
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	1 173	1 175	0,00
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 144A	NL	USD	466	464	0,00
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	249	260	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	13	133	0,00
				757 693	**0,51**
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	75 902	83 958	0,06
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	74 401	79 460	0,05
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	53 041	53 492	0,04
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	47 394	48 472	0,03
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	963	41 911	0,03
Gold Fields Orogen Hldgs 6,125 % 15/05/2029 Reg S	VG	USD	36 045	36 320	0,02
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	33 570	33 534	0,02
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	25 075	27 562	0,02
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	21 301	22 380	0,02
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	18 481	20 705	0,01
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	US	USD	18 809	19 876	0,01
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	18 083	18 684	0,01
Smurfit Kappa Treasury 5,20 % 15/01/2030 144A	IE	USD	18 734	18 318	0,01
Brambles USA 4,125 % 23/10/2025 144A	US	USD	18 442	17 980	0,01
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	18 605	17 571	0,01
Cleveland-Cliff 7,00 % 15/03/2032 144A	US	USD	16 231	15 883	0,01
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	16 013	14 667	0,01
Owens-Brockway Glass Con. 7,25 % 15/05/2031 144A	US	USD	13 490	13 505	0,01
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	15 787	13 156	0,01
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	11 771	11 642	0,01
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	11 095	11 008	0,01
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	11 740	10 768	0,01
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	10 102	10 274	0,01
ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	SG	USD	9 569	9 560	0,01
Celulosa Arauco y Constit. 5,15 % 29/01/2050 144A	CL	USD	11 912	9 439	0,01
INEOS Quattro Finance 2 9,625 % 15/03/2029 144A	GB	USD	8 316	8 797	0,01
Vedanta Resources 13,875 % 09/12/2028 Reg S	GB	USD	9 748	8 661	0,01
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	9 101	7 894	0,01
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	7 237	6 981	0,00
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	7 016	6 938	0,00
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	6 641	6 179	0,00
Consolidated Energy Fin. 12,00 % 15/02/2031 144A	LU	USD	5 840	6 052	0,00
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	6 208	5 917	0,00
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	6 255	5 168	0,00
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	5 187	5 089	0,00
JSW Steel 5,375 % 04/04/2025	IN	USD	4 893	4 839	0,00
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	4 264	4 043	0,00
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	3 763	3 820	0,00
Mauser Packg. Solu. Hlds. 9,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	3 849	3 783	0,00
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	3 336	3 052	0,00
Olympus Water US Holding 9,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	2 429	2 581	0,00
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	4 958	2 536	0,00
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	2 132	2 017	0,00
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	2 179	2 010	0,00
Summit Materials Finance 7,25 % 15/01/2031 144A	US	USD	1 564	1 605	0,00
Sealed Air 7,25 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 564	1 597	0,00
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	1 564	1 493	0,00
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 272	1 135	0,00
WRKCo 3,75 % 15/03/2025	US	USD	888	873	0,00
WRKCo 3,00 % 15/09/2024	US	USD	243	241	0,00
				763 426	**0,52**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	7 602	274 543	0,19
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	73 465	79 942	0,05
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	77 043	76 916	0,05
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	61 962	61 135	0,04
Autostrade per l'Italia 4,625 % 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	56 486	59 611	0,04
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	36 143	37 473	0,03
Autostrade per l'Italia 4,25 % 28/06/2032 EMTN	IT	EUR	34 719	36 665	0,02
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	30 138	35 706	0,02
Trinet Group 7,125 % 15/08/2031 144A	US	USD	35 354	35 561	0,02
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	33 420	33 529	0,02
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	23 134	30 445	0,02
GXO Logistics 6,25 % 06/05/2029	US	USD	29 897	29 983	0,02
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1 364	29 292	0,02
Rentokil Initial Finance 3,875 % 27/06/2027 EMTN	NL	EUR	23 824	25 501	0,02
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	20 928	23 741	0,02
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	18 971	20 412	0,01
Arcadis 4,875 % 28/02/2028	NL	EUR	18 409	20 236	0,01
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	18 904	19 088	0,01
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	17 781	18 112	0,01
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	18 083	17 902	0,01
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	16 243	17 307	0,01
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	15 995	17 098	0,01
Builders FirstSource 6,375 % 01/03/2034 144A	US	USD	17 194	16 908	0,01
Autostrade per l'Italia 1,875 % 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	17 272	16 444	0,01
Verisk Analytic 4,125 % 15/03/2029	US	USD	16 243	15 326	0,01
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	16 243	15 003	0,01
Husky Injection Mold. Sys. 9,00 % 15/02/2029 144A	CA	USD	14 484	14 937	0,01
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	16 737	14 928	0,01
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	14 845	14 419	0,01
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	12 983	13 956	0,01
Brightline East 11,00 % 31/01/2030 144A	US	USD	13 866	13 752	0,01
Covanta Holding 4,875 % 01/12/2029 144A	US	USD	15 675	13 723	0,01
Aircastle 6,50 % 18/07/2028 144A	BM	USD	12 055	12 158	0,01
Avolon Holdings Funding 3,25 % 15/02/2027 144A	KY	USD	12 995	11 989	0,01
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	12 055	11 976	0,01
Hawaiian Brand Intell. Prop. 5,75 % 20/01/2026 144A	KY	USD	12 300	11 546	0,01
Prime Securities Services 3,375 % 31/08/2027 144A	US	USD	12 055	10 990	0,01
GXO Logistics 6,50 % 06/05/2034	US	USD	10 959	10 963	0,01
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	10 521	10 461	0,01
Allied Universal Finance 9,75 % 15/07/2027 144A	US	USD	10 403	10 374	0,01
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	7 426	10 043	0,01
Allied Universal Holdco 7,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	9 803	9 847	0,01
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	8 717	9 412	0,01
Bombardier 7,25 % 01/07/2031 144A	CA	USD	9 104	9 141	0,01
United Rentals NA 6,125 % 15/03/2034 144A	US	USD	8 941	8 772	0,01
Brand Industrial Services 10,375 % 01/08/2030 144A	US	USD	7 689	8 275	0,01
Aena SME SA 4,25 % 13/10/2030 EMTN	ES	EUR	6 497	7 159	0,00
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	5 176	6 608	0,00
Aircastle 5,25 % VRN (perpétuel) 144A	BM	USD	6 842	6 556	0,00
Miter Brands 6,75 % 01/04/2032 144A	US	USD	6 454	6 426	0,00
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	5 100	6 388	0,00
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	4 822	5 524	0,00
Vistajet 9,50 % 01/06/2028 144A	SU	USD	5 928	5 311	0,00
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	5 582	5 158	0,00
Diamond II 7,95 % 28/07/2026 Reg S	MU	USD	5 121	5 134	0,00
Pike 8,625 % 31/01/2031 144A	US	USD	4 609	4 837	0,00
ESAB 6,25 % 15/04/2029 144A	US	USD	4 609	4 598	0,00
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	4 569	4 562	0,00
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	3 342	3 476	0,00
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	3 753	3 378	0,00
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	4 148	3 214	0,00
Atlas Lux 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	3 146	2 827	0,00
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	2 909	2 596	0,00
Standard Industries 4,375 % 15/07/2030 144A	US	USD	2 825	2 501	0,00
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	2 429	2 443	0,00
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	1 758	1 759	0,00
Fluidra	ES	EUR	70	1 493	0,00
Daimler Truck Finance (NA) 1,625 % 13/12/2024 144A	US	USD	592	577	0,00
Carrier Global 5,80 % 30/11/2025	US	USD	548	549	0,00
British Airways 4,625 % 20/06/2024 144A	US	USD	346	345	0,00
				1 388 960	**0,94**
Technologies de l'information					
Gartner 3,75 % 01/10/2030 144A	US	USD	81 934	71 347	0,05
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	38 534	42 780	0,03
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	35 503	41 569	0,03
Cisco Systems Inc 4,85 % 26/02/2029	US	USD	37 901	37 477	0,03
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	24 183	24 282	0,02
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	27 072	20 834	0,01
NCR Voyix 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	22 302	20 581	0,01
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	19 621	19 686	0,01
Marvell Technology 5,75 % 15/02/2029	US	USD	17 444	17 564	0,01
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	17 326	17 436	0,01
Western Digital 3,10 % 01/02/2032	US	USD	19 359	15 163	0,01
Broadcom 4,926 % 15/05/2037 144A	US	USD	16 243	14 886	0,01
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	16 759	14 579	0,01
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	14 571	14 566	0,01
Rocket Software 9,00 % 28/11/2028 144A	US	USD	14 239	14 337	0,01
McAfee 7,375 % 15/02/2030 144A	US	USD	14 960	13 863	0,01
Cisco Systems 5,35 % 26/02/2064	US	USD	12 074	11 556	0,01
Newfold Digital Hldgs Grp 11,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	10 279	11 058	0,01
NCR 5,25 % 01/10/2030 144A	US	USD	11 511	10 280	0,01
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	8 663	8 160	0,01
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	8 171	7 830	0,01
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	8 182	7 763	0,01
Micron Technology 5,375 % 15/04/2028	US	USD	7 535	7 507	0,01
Newfold Digital Holdings 6,00 % 15/02/2029 144A	US	USD	9 934	7 465	0,01
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	7 464	6 879	0,00
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	7 409	6 642	0,00
Seagate HDD Cayman 8,25 % 15/12/2029 144A	KY	USD	5 038	5 373	0,00
Cloud Software Group 6,50 % 31/03/2029 144A	US	USD	5 129	4 876	0,00
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	5 005	4 588	0,00
Sabre GLBL 8,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	5 087	4 511	0,00
Coherent 5,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	4 771	4 408	0,00
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	4 045	4 087	0,00
Viasat 7,50 % 30/05/2031 144A	US	USD	5 734	4 051	0,00
Dye & Durham 8,625 % 15/04/2029 144A	CA	USD	3 690	3 733	0,00
Viasat 5,625 % 15/09/2025 144A	US	USD	3 690	3 551	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
CommScope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	4 264	2 995	0,00
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	3 226	2 967	0,00
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	3 232	2 745	0,00
CommScope Technologies 6,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	2 358	1 898	0,00
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	1 701	1 495	0,00
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	1 668	1 494	0,00
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	673	654	0,00
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	605	464	0,00
				539 980	**0,37**
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	4 038	198 702	0,13
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3 442	157 565	0,11
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	106 508	117 493	0,08
Amadeus IT Group	ES	EUR	1 769	112 926	0,08
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	66 662	65 435	0,04
Royal Caribbean Cruises 6,25 % 15/03/2032 144A	LR	USD	53 433	52 952	0,04
Hyundai Capital America 6,20 % 21/09/2030 Reg S	US	USD	38 577	39 351	0,03
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	36 467	36 690	0,02
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	32 698	33 630	0,02
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	33 141	33 156	0,02
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	31 591	31 975	0,02
Porsche Automobil Holding 4,125 % 27/09/2032 EMTN	DE	EUR	29 780	31 628	0,02
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	31 002	30 274	0,02
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	27 001	29 296	0,02
Carnival 7,00 % 15/08/2029 144A	PA	USD	26 922	27 663	0,02
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	22 698	26 131	0,02
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	25 247	24 963	0,02
General Motor Finance 5,80 % 07/01/2029	US	USD	24 110	24 090	0,02
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	24 907	23 984	0,02
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	21 607	22 272	0,02
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	22 809	21 731	0,01
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	22 136	19 722	0,01
Leasys 3,875 % 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	18 565	19 645	0,01
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	18 947	19 406	0,01
Jaguar Landd Rover 7,75 % 15/10/2025 Reg S	GB	USD	19 288	19 406	0,01
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	23 496	19 272	0,01
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	22 200	19 251	0,01
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	19 088	18 022	0,01
Volkswagen Group 6,45 % 16/11/2030 Reg S	US	USD	17 326	17 954	0,01
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	20 703	17 797	0,01
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	20 575	17 714	0,01
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	17 216	17 646	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	18 087	17 482	0,01
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	19 317	17 092	0,01
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	17 748	16 297	0,01
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	19 453	16 237	0,01
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	20 589	16 184	0,01
Rivian 11,310 % FRN 15/10/2026	US	USD	16 325	16 162	0,01
Univision Communications 8,00 % 15/08/2028 144A	US	USD	16 028	16 042	0,01
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	21 506	15 793	0,01
Papa John's International 3,875 % 15/09/2029 144A	US	USD	16 388	14 286	0,01
Rakuten Group 9,75 % 15/04/2029 144A	JP	USD	13 876	13 779	0,01
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	14 212	13 486	0,01
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	14 375	13 468	0,01
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	15 424	13 443	0,01
McGraw-Hill Education 8,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	14 361	13 221	0,01
Windsor Holdings III 8,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	12 311	12 865	0,01
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	12 658	12 803	0,01
ZF North America Capital 7,125 % 14/04/2030 144A	US	USD	12 353	12 623	0,01
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	12 742	12 611	0,01
NCL 8,125 % 15/01/2029 144A	BM	USD	12 055	12 582	0,01
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	12 541	12 582	0,01
Viking Cruises 9,125 % 15/07/2031 144A	BM	USD	11 694	12 559	0,01
Sally Holdings 6,75 % 01/03/2032	US	USD	12 832	12 471	0,01
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	13 552	12 012	0,01
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	10 705	11 684	0,01
Amadeus IT Group 3,50 % 21/03/2029 EMTN	ES	EUR	10 829	11 454	0,01
DIRECTV Holdings 5,875 % 15/08/2027 144A	US	USD	12 055	11 260	0,01
New Red Finance 3,875 % 15/01/2028 144A	CA	USD	12 055	11 137	0,01
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	11 076	11 046	0,01
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	10 666	10 880	0,01
Amazon.com 3,80 % 05/12/2024	US	USD	10 829	10 728	0,01
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	10 927	10 480	0,01
Carvana 12,00 % 01/12/2028 144A	US	USD	10 613	10 428	0,01
Fnac Darty 6,00 % 01/04/2029	FR	EUR	9 319	10 355	0,01
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	11 471	10 124	0,01
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	10 102	10 110	0,01
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	10 767	9 654	0,01
Cable One 4,00 % 15/11/2030 144A	US	USD	12 543	9 594	0,01
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	9 557	9 452	0,01
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	9 570	9 369	0,01
America Sports 6,75 % 16/02/2031 144A	US	USD	9 332	9 214	0,01
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	8 521	8 883	0,01
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	9 539	8 816	0,01
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	9 257	8 328	0,01
Empire Communities 9,75 % 01/05/2029 144A	CA	USD	8 070	8 237	0,01
LS Finance 2025 4,50 % 26/06/2025	VG	USD	8 699	8 197	0,01
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	8 828	8 025	0,01
Brinker International 8,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	7 154	7 449	0,01
LCPR Senior Secured Fin 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	7 944	7 378	0,00
EquipmentShare.com 8,625 % 15/05/2032 144A	US	USD	6 749	6 907	0,00
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	7 230	6 751	0,00
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	6 568	6 413	0,00
ZF North America Capital 6,75 % 23/04/2030 144A	US	USD	6 328	6 352	0,00
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	6 979	6 321	0,00
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	6 474	6 178	0,00
EquipmentShare.com 9,00 % 15/05/2028 144A	US	USD	5 924	6 104	0,00
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	6 349	5 991	0,00
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	7 938	5 985	0,00
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	7 023	5 966	0,00
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	4 822	5 935	0,00
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	7 933	5 766	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	5 973	5 719	0,00
Acushnet 7,375 % 15/10/2028 144A	US	USD	5 545	5 710	0,00
Phinia 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	5 536	5 559	0,00
Meituan 2,06 % 27/04/2027	KY	USD	5 872	5 524	0,00
Penn Entertainment 4,125 % 01/07/2029 144A	US	USD	6 554	5 503	0,00
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	11 857	5 425	0,00
Sirius XM Radio 3,875 % 01/09/2031 144A	US	USD	6 696	5 422	0,00
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	5 984	5 419	0,00
Scripps Escrow II 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	7 297	5 398	0,00
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	7 413	5 143	0,00
Meituan 3,05 % 27/04/2028	KY	USD	5 546	4 919	0,00
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	5 369	4 804	0,00
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	4 696	4 730	0,00
CCO Holdings 5,125 % 01/05/2027 144A	US	USD	5 003	4 707	0,00
Sizzling Platter 8,50 % 28/11/2025 144A	US	USD	4 590	4 645	0,00
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	4 276	4 083	0,00
Dish DBS 5,75 % 01/12/2028 144A	US	USD	5 994	4 059	0,00
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	4 957	3 833	0,00
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	3 898	3 797	0,00
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	3 670	3 650	0,00
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	4 165	3 599	0,00
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	3 602	3 412	0,00
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	3 649	3 158	0,00
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	3 242	3 028	0,00
Michaels 5,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	3 457	2 934	0,00
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	2 621	2 801	0,00
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	3 232	2 764	0,00
CSC Holdings LI 4,125 % 01/12/2030 144A	US	USD	3 909	2 495	0,00
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	3 857	2 372	0,00
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1 881	2 262	0,00
AMC Networks 10,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	2 028	2 031	0,00
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	1 615	1 726	0,00
International Game Tech. 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	1 564	1 478	0,00
Hyundai Capital America 5,25 % 08/01/2027 Reg S	US	USD	1 482	1 466	0,00
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	1 449	1 326	0,00
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	1 029	854	0,00
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062	US	USD	918	705	0,00
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	625	562	0,00
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	499	457	0,00
Warnermedia Hldgs 5,05 % 15/03/2042	US	USD	517	416	0,00
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	303	302	0,00
Hyundai Capital America 5,40 % 08/01/2031 Reg S	US	USD	281	275	0,00
Marriott Vacations World 4,41 % 15/01/2026	US	USD	252	234	0,00
				2 129 479	**1,44**
Consommation courante					
US Foods 6,875 % 15/09/2028 144A	US	USD	16 721	16 881	0,01
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	17 722	16 558	0,01
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 Reg S	US	EUR	12 055	12 769	0,01
Spectrum Brands 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	12 055	11 746	0,01
Pilgrim's Pride 6,875 % 15/05/2034	US	USD	9 913	10 296	0,01
Coty 5,00 % 15/04/2026 144A	US	USD	6 462	6 349	0,00
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	5 212	5 194	0,00
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	3 836	3 848	0,00
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	4 059	3 792	0,00
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	2 997	2 909	0,00
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	2 512	2 257	0,00
Albertsons 3,50 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 876	1 663	0,00
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	468	490	0,00
Albertsons 5,875 % 15/02/2028 144A	US	USD	244	239	0,00
				94 991	**0,06**
Santé					
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	28 155	28 173	0,02
Teva Pharma Finance 8,125 % 15/09/2031	NL	USD	24 110	26 112	0,02
Sartorius Finance 4,875 % 14/09/2035	NL	EUR	20 575	23 079	0,02
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	21 333	20 551	0,01
Bayer 6,625 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	18 975	20 259	0,01
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	19 057	18 971	0,01
American Medical Systems Europe 3,50 % 08/03/2032	NL	EUR	17 759	18 681	0,01
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	18 511	18 321	0,01
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	17 354	18 191	0,01
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	16 996	17 744	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	2 517	17 622	0,01
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	17 001	17 096	0,01
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	18 083	17 087	0,01
Teva Pharmaceutical Fin. NL III 6,75 % 01/03/2028	NL	USD	16 576	16 851	0,01
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	16 243	16 059	0,01
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	16 628	15 528	0,01
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	14 078	15 525	0,01
Bayer US Finance 6,875 % 21/11/2053 144A	US	USD	15 161	15 012	0,01
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	14 824	13 476	0,01
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	12 213	12 518	0,01
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	11 587	11 469	0,01
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	10 829	10 115	0,01
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	10 823	9 397	0,01
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	11 139	8 199	0,01
Endo Finance Holdings 8,50 % 15/04/2031 144A	US	USD	7 836	7 972	0,01
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	7 819	7 622	0,01
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	8 600	7 326	0,00
Bausch Health Cos 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	7 115	6 663	0,00
Tenet HealthCare 5,125 % 01/11/2027	US	USD	6 630	6 437	0,00
CSL Finance 5,106 % 03/04/2034 Reg S	GB	USD	6 627	6 405	0,00
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	5 895	5 886	0,00
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	5 890	5 399	0,00
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	5 108	5 003	0,00
DaVita 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	5 516	4 554	0,00
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	4 170	4 085	0,00
LifePoint Health 5,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	4 952	3 970	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	3 868	3 867	0,00
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	5 212	3 624	0,00
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	2 833	2 904	0,00
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	3 440	2 890	0,00
Bausch & Lomb Escrow 8,375 % 01/10/2028 144A	CA	USD	2 541	2 623	0,00
GE HealthCare Technologies 5,55 % 15/11/2024	US	USD	1 755	1 753	0,00
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	1 459	1 337	0,00
GE Healthcare Technologies 5,60 % 15/11/2025	US	USD	874	873	0,00
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	466	475	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	334	411	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032	US	USD	405	349	0,00
Bayer US Finance 6,375 % 21/11/2030 144A	US	USD	201	202	0,00
				498 666	**0,34**
Finance					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	30 996	336 975	0,23
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	146 509	175 122	0,12
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	110 150	122 338	0,08
CRH SMW Finance 4,25 % 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	98 608	108 299	0,07
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	83 441	88 527	0,06
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	86 547	85 134	0,06
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	84 387	80 403	0,05
Ally Financial 6,848 % VRN 03/01/2030	US	USD	72 331	73 180	0,05
Wells Fargo 5,389 % VRN 24/04/2034	US	USD	74 743	72 244	0,05
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	65 409	70 942	0,05
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	75 029	70 854	0,05
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	66 722	70 216	0,05
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	62 687	67 981	0,05
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	67 757	65 847	0,04
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	67 594	65 152	0,04
Societe Generale 6,691 % VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	60 235	61 697	0,04
Commerzbank 6,75 % VRN 05/10/2033 EMTN	DE	EUR	54 150	61 601	0,04
Banco do Brasil 6,00 % 18/03/2031 Reg S	BR	USD	60 276	58 543	0,04
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	54 249	56 928	0,04
Intesa Sanpaolo 6,625 % 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	41 796	53 860	0,04
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	52 742	52 364	0,04
OCP Euro 5,57 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	48 221	51 677	0,04
NN Group 6,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	48 221	51 395	0,03
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	40 067	45 217	0,03
AIB Group	IE	EUR	8 521	44 299	0,03
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	KR	USD	45 482	44 170	0,03
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	44 444	43 941	0,03
Islandsbanki 4,625 % 27/03/2028	IS	EUR	41 060	43 524	0,03
Intesa Sanpaolo 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	60 276	43 407	0,03
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	42 495	42 424	0,03
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	46 870	42 424	0,03
JPMorgan Chase & Co 6,07 % VRN 22/10/2027	US	USD	40 831	41 346	0,03
JPMorgan Chase & Co 5,299 % VRN 24/07/2029	US	USD	40 686	40 335	0,03
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	36 166	36 136	0,02
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	36 840	35 711	0,02
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	33 152	35 363	0,02
Banca Transilvania 8,875 % VRN 27/04/2027 EMTN	RO	EUR	31 042	35 114	0,02
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	39 417	34 278	0,02
Wells Fargo 4,478 % VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	36 166	34 041	0,02
BNP Paribas 5,894 % VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	32 487	32 911	0,02
SE Handelsbanken 1,418 % VRN 11/06/2027 144A	SE	USD	35 735	32 615	0,02
Banco de Sabadell 5,50 % VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	28 933	32 492	0,02
Contego CLO X DAC 6,20 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	30 138	32 201	0,02
Mizuho Financial 2,869 % VRN 13/09/2030	JP	USD	35 584	30 965	0,02
JPMorgan Chase & Co 2,522 % VRN 22/04/2031	US	USD	34 653	29 293	0,02
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	28 631	28 457	0,02
Deutsche Bank 5,58 % 01/09/2026 EMTN	DE	USD	28 155	28 351	0,02
CIBC 5,926 % 02/10/2026	CA	USD	27 607	27 884	0,02
Banco de Sabadell 4,00 % VRN 15/01/2030 EMTN	ES	EUR	25 316	27 179	0,02
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	26 329	26 275	0,02
Morgan Stanley 2,699 % VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	27 072	23 222	0,02
Harvest CLO XXVIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	21 699	23 104	0,02
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 09/12/2028 Reg S	GB	USD	24 870	22 623	0,02
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	27 072	22 321	0,02
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	19 843	22 162	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25 % VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	21 398	21 921	0,01
Bank of America 5,872 % VRN 15/09/2034	US	USD	21 658	21 764	0,01
Argentum Netherland 5,75 % VRN 15/08/2050	NL	USD	21 658	21 384	0,01
Morgan Stanley 5,948 % VRN 19/01/2038	US	USD	21 658	21 094	0,01
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	16 877	19 363	0,01
JBS USA Finance 5,125 % 01/02/2028	LU	USD	19 590	19 114	0,01
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	15 033	19 000	0,01
QBE Insurance Group 5,25 % VRN (perpétuel) EMTN	AU	USD	19 492	18 999	0,01
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	19 142	18 975	0,01
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	16 877	18 917	0,01
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	19 288	18 819	0,01
Bridgepoint Clo VI DAC 5,50 % FRN 14/11/2036	IE	EUR	17 480	18 677	0,01
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	20 001	18 549	0,01
UBS Group 6,246 % VRN 22/09/2029 144A	CH	USD	18 083	18 391	0,01
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	16 114	18 174	0,01
UBS Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	17 630	18 103	0,01
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	21 100	17 985	0,01
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	18 083	17 970	0,01
Shriram Finance 6,625 % 22/04/2027 Reg S	IN	USD	18 018	17 902	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	17 781	17 777	0,01
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 Reg S	FR	USD	18 083	17 694	0,01
Deutsche Bank (NY) 5,882 % VRN 08/07/2031	DE	USD	18 409	17 648	0,01
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	16 299	17 491	0,01
MSCI 3,25 % 15/08/2033 144A	US	USD	21 658	17 364	0,01
CBRE Global Euro. Core Fund 0,50 % 27/01/2028	LU	EUR	18 496	17 229	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	16 154	16 364	0,01
NCR Atleos Escrow 9,50 % 01/04/2029 144A	US	USD	14 688	15 625	0,01
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	15 646	15 459	0,01
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	14 153	15 174	0,01
Bank of America 4,571 % VRN 27/04/2033	US	USD	16 243	15 011	0,01
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	15 043	14 806	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 6,45 % 15/04/2027	IE	USD	14 424	14 717	0,01
Standard Chartered 6,00 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	15 006	14 712	0,01
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	13 636	14 586	0,01
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	15 220	14 387	0,01
HUB International 7,25 % 15/06/2030 144A	US	USD	14 029	14 254	0,01
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	14 466	14 149	0,01
Standard Chartered 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	17 507	14 057	0,01
Mitsubishi UFJ Fin. Group 5,422 % VRN 22/02/2029	JP	USD	13 926	13 877	0,01
Bank of Ireland 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	12 212	13 414	0,01
Alliant Hldgs Intermediate 7,00 % 15/01/2031 144A	US	USD	12 983	13 056	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 144A	US	USD	11 912	12 890	0,01
Krung Thai Bank 4,40 % VRN (perpétuel)	TH	USD	13 532	12 788	0,01
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	12 830	12 753	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	12 396	12 378	0,01
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	12 055	12 078	0,01
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	11 354	11 706	0,01
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	10 850	11 317	0,01
Freddie Mac 30 Years 3,00 % 01/05/2054	US	USD	13 048	10 811	0,01
Ginnie Mae 3,00 % 01/05/2054	US	USD	12 537	10 697	0,01
Acrisure Finance 8,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	10 685	10 649	0,01
Calderys Finance 11,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	9 947	10 570	0,01
JBS USA Finance 6,50 % 01/12/2052	LU	USD	10 829	10 289	0,01
Nordea Bank 4,625 % VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	10 829	10 105	0,01
Credit Agricole 4,00 % VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	10 829	9 959	0,01
PennyMac Fin. Services 7,875 % 15/12/2029 144A	US	USD	9 282	9 488	0,01
Nationstar Mortgage Hlds. 7,125 % 01/02/2032 144A	US	USD	9 477	9 356	0,01
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	10 439	9 307	0,01
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	9 085	9 199	0,01
UBS Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	7 699	9 119	0,01
Ginnie Mae 3,50 % 01/05/2054	US	USD	10 130	8 965	0,01
Encore Capital Group 9,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	8 677	8 874	0,01
Navient 4,875 % 15/03/2028	US	USD	9 506	8 599	0,01
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	7 233	8 483	0,01
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	6 401	8 283	0,01
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	8 262	8 115	0,01
JBS USA LUX 6,75 % 15/03/2034 144A	LU	USD	7 580	7 743	0,01
Landsbankinn HF 6,375 % 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	6 811	7 588	0,01
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	7 233	7 545	0,01
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2027 Reg S	GB	USD	7 961	7 465	0,01
Mobius Merger Sub 9,00 % 01/06/2030 144A	US	USD	7 493	7 443	0,01
Rothesay Life 7,734 % 16/05/2033 EMTN	GB	GBP	5 414	7 137	0,00
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	7 364	6 995	0,00
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	7 120	6 490	0,00
Panther Escrow Issuer 7,125 % 01/06/2031 144A	US	USD	6 370	6 421	0,00
Shinhan Financial Group 5,00 % 24/07/2028 Reg S	KR	USD	6 524	6 369	0,00
Kasikornbank 5,275 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	6 481	6 299	0,00
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	5 953	6 257	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Grp 8,20 % VRN (perpétuel)	JP	USD	5 763	6 094	0,00
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	7 068	6 041	0,00
Freddie Mac 15 Years 2,50 % 01/05/2039	US	USD	6 816	6 035	0,00
Acef Holding 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	6 357	5 896	0,00
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	5 003	5 590	0,00
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	4 882	5 526	0,00
Comerica 5,982 % VRN 30/01/2030	US	USD	5 212	5 070	0,00
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 938	5 054	0,00
Freddie Mac 30 Years 2,50 % 01/05/2054	US	USD	6 246	4 959	0,00
Fifth Third Bank 5,852 % VRN 27/10/2025	US	USD	4 822	4 815	0,00
Bank Negara Indonesia 3,75 % 30/03/2026 EMTN	ID	USD	5 002	4 740	0,00
Together Asset Backed 6,659 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	3 653	4 578	0,00
FWD Group 8,045 % VRN (perpétuel)	KY	USD	4 513	4 323	0,00
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	4 600	4 220	0,00
Freedom Mortgage 12,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	3 720	3 996	0,00
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	3 014	3 598	0,00
Acrisure Finance 6,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	3 473	3 137	0,00
Freddie Mac 30 Years 2,00 % 01/05/2054	US	USD	4 136	3 132	0,00
ICB China 3,58 % VRN (perpétuel)	CN	USD	3 088	2 986	0,00
Freddie Mac 30 Years 5,00 % 01/05/2054	US	USD	3 018	2 866	0,00
Freedom Mortgage Holdings 9,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	2 786	2 814	0,00
John Deere capital 5,920 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	2 102	2 113	0,00
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 967	2 113	0,00
Banco Santander 3,75 % 09/01/2034 EMTN	ES	EUR	1 983	2 111	0,00
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	2 038	2 108	0,00
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	1 680	2 104	0,00
Ginnie Mae 2,50 % 01/05/2054	US	USD	2 553	2 102	0,00
Banco Santander 3,50 % VRN 09/01/2028 EMTN	ES	EUR	1 983	2 099	0,00
BFCM Paris 5,896 % 13/07/2026 144A	FR	USD	1 828	1 839	0,00
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	1 776	1 769	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	1 528	1 571	0,00
AerCap Ireland Capital 5,30 % 19/01/2034	IE	USD	1 621	1 547	0,00
Bankinter	ES	EUR	188	1 491	0,00
Banco Santander (ES)	ES	EUR	296	1 447	0,00
Wells Fargo Bank 6,423 % FRN 11/12/2026	US	USD	1 411	1 430	0,00
JPMorgan Chase Bank 6,353 % FRN 08/12/2026	US	USD	1 399	1 417	0,00
Deutsche Bank 6,568 % FRN 16/11/2027	DE	USD	1 421	1 410	0,00
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	1 375	1 377	0,00
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	1 406	1 366	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	125	1 342	0,00
Danske Bank 4,625 % VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	999	1 233	0,00
KfW 4,00 % 15/03/2029	DE	USD	1 264	1 222	0,00
Banco Santander 4,875 % 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	977	1 095	0,00
JPMorgan Chase Bank 5,11 % 08/12/2026	US	USD	999	993	0,00
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	1 027	990	0,00
Danske Bank 6,259 % VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	955	959	0,00
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	1 036	950	0,00
Bank of Ireland 5,601 % VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	945	927	0,00
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	1 301	926	0,00
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	914	914	0,00
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	1 021	838	0,00
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	733	748	0,00
Toyota Motor Credit 4,80 % 05/01/2034 MTN	US	USD	784	747	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	718	715	0,00
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	733	700	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
CaixaBank 6,125 % VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	622	700	0,00
Bank of America 1,734 % VRN 22/07/2027	US	USD	740	680	0,00
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	810	658	0,00
Swedbank 4,125 % 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	590	645	0,00
Nordea Bank 5,00 % 19/03/2027 144A	FI	USD	649	643	0,00
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	636	580	0,00
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	592	516	0,00
Willis North America 3,60 % 15/05/2024	US	USD	491	491	0,00
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	485	442	0,00
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	370	405	0,00
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	477	394	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	474	381	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	311	310	0,00
Danske Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	DK	USD	274	252	0,00
				4 278 826	**2,90**
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	127 043	127 674	0,09
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	67 701	74 712	0,05
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	59 482	61 736	0,04
Heimstaden Bostad 0,625 % 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	35 303	35 049	0,02
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	50 714	33 952	0,02
Scentre Group 3,625 % 28/01/2026 144A	AU	USD	32 549	31 433	0,02
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	26 100	30 564	0,02
UPP Bond Issuer 4,902 % 28/02/2040 EMTN	GB	GBP	25 962	30 123	0,02
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	27 787	29 837	0,02
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	25 134	24 727	0,02
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	20 532	23 466	0,02
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	21 699	21 372	0,01
Logicor Financing 4,625 % 25/07/2028 EMTN	LU	EUR	18 593	19 876	0,01
New River 3,50 % 07/03/2028	GB	GBP	17 326	19 578	0,01
Fastighets 1,25 % 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	21 398	19 539	0,01
Akelius Residential Prop. 2,375 % 15/08/2025 EMTN	SE	GBP	16 243	19 352	0,01
Heimstaden Bostad 1,125 % 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	18 686	18 168	0,01
Places for People 5,75 % 11/05/2055 EMTN	GB	GBP	13 644	16 484	0,01
Heimstaden Bostad 0,25 % 13/10/2024 EMTN	NL	EUR	14 078	14 602	0,01
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	15 499	12 521	0,01
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	11 966	12 191	0,01
VICI Properties 4,125 % 15/08/2030 144A	US	USD	13 261	11 824	0,01
Iron Mountain 5,00 % 15/07/2032 144A	US	USD	12 610	11 212	0,01
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	12 420	10 818	0,01
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	10 030	10 783	0,01
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	10 669	10 772	0,01
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	10 829	10 583	0,01
Uniti Group Finance 6,50 % 15/02/2029 144A	US	USD	12 622	10 139	0,01
Howard Hughes 4,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	11 316	9 606	0,01
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	10 488	9 461	0,01
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	9 746	8 951	0,01
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	9 841	8 082	0,01
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	7 474	7 314	0,00
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	12 428	6 555	0,00
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	10 656	6 406	0,00
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	8 101	5 252	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	5 103	4 982	0,00
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	6 660	4 280	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	3 836	3 573	0,00
Greentown China Holdings 4,70 % 29/04/2025	KY	USD	3 406	3 119	0,00
Kennedy-Wilson 5,00 % 01/03/2031	US	USD	3 690	2 876	0,00
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	5 328	2 845	0,00
Longfor Group Holdings 3,375 % 13/04/2027	KY	USD	3 045	2 101	0,00
Equinix 2,625 % 18/11/2024	US	USD	2 072	2 036	0,00
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	4 317	1 751	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	1 597	1 397	0,00
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	850	790	0,00
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	1 028	711	0,00
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	6 775	513	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 30/09/2029 Reg S	KY	USD	6 783	449	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	4 511	361	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,50 % 15/03/2030	NL	EUR	340	314	0,00
Sunac China Holdings 6,00 % 30/09/2025 Reg S	KY	USD	2 250	236	0,00
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	3 122	234	0,00
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	2 253	222	0,00
Sunac China Holdings 7,250 % 30/09/2030 Reg S	KY	USD	3 190	175	0,00
JGC Ventures 5,00 % VRN 30/06/2025	SG	USD	132	34	0,00
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	84 728	0	0,00
				847 713	**0,57**
Gouvernement					
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	US	USD	14 496 700	14 331 643	9,71
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	9 944 500	9 912 453	6,72
Brésilian Govt. Int. Bond 6,125 % 15/03/2034	BR	USD	48 221	46 216	0,03
Pakistan 6,875 % 05/12/2027 Reg S	PK	USD	29 389	25 323	0,02
US Treasury 4,50 % 15/04/2027	US	USD	17 480	17 315	0,01
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	97 336	13 882	0,01
US Treasury 3,50 % 31/01/2030	US	USD	13 261	12 467	0,01
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	40 631	5 720	0,00
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	30 086	4 300	0,00
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	2 830	2 804	0,00
China 1,99 % 09/04/2025	CN	CNY	13 985	1 932	0,00
China 2,67 % 25/11/2033	CN	CNY	11 841	1 675	0,00
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	5 454	1 036	0,00
				24 376 766	**16,52**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	137 689	123 394	0,08
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	27 846	56 219	0,04
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	4 489	43 212	0,03
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	660	4 711	0,00
JPM (China Merchants Energy (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	2 965	3 489	0,00
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	171	1 223	0,00
				232 248	**0,16**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Services de communication					
T-Mobile (États-Unis) 2,05 % 15/02/2028	US	USD	34 653	30 672	0,02
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	27 727	30 237	0,02
Koninklijke KPN 3,875 % 16/02/2036 GMTN	NL	EUR	27 727	29 135	0,02
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	24 110	27 676	0,02
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	19 951	22 336	0,02
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	18 304	21 288	0,01
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	19 682	20 070	0,01
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	18 083	20 040	0,01
Netflix 5,375 % 15/11/2029 144A	US	USD	19 650	19 645	0,01
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	16 471	15 313	0,01
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	14 751	14 799	0,01
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	14 020	13 965	0,01
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	13 952	13 429	0,01
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	KY	USD	12 687	11 975	0,01
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	9 413	9 030	0,01
Connect Finco SARL 6,75 % 01/10/2026 144A	SU	USD	7 714	7 471	0,01
Intelsat Jackson (H) 6,50 % 15/03/2030 144A	LU	USD	7 297	7 089	0,00
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	7 916	6 977	0,00
Frontier Comms Hlg 8,625 % 15/03/2031 144A	US	USD	6 028	6 093	0,00
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	4 530	4 167	0,00
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	5 202	3 404	0,00
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	4 498	3 064	0,00
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	3 565	2 989	0,00
Vmed O2 UK Financing I 7,75 % 15/04/2032 144A	GB	USD	2 487	2 466	0,00
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	3 336	2 188	0,00
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	2 617	2 177	0,00
Millicom Int. Cellular 7,375 % 02/04/2032 144A	LU	USD	1 564	1 528	0,00
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	1 671	1 395	0,00
Cellnex Telecom	ES	EUR	36	1 199	0,00
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	690	682	0,00
				352 499	**0,24**
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	62	4 511	0,00
Jonah Energy 12,00 % 05/11/2025*	US	USD	4 345	4 345	0,00
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	16 877	2	0,00
				8 858	**0,01**
Services publics					
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	5	0	0,00
				0	**0,00**
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	8 820	149	0,00
China Forestry 10,25 % 17/11/2015 Reg S (en défaut)*	KY	USD	14 335	39	0,00
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	5 426	0	0,00
Mirabela Nickel 1,00 % 10/09/2044*	AU	USD	165	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	74	0	0,00
				188	**0,00**
Industries					
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	6 906	622	0,00
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	6 802	612	0,00
BLT Finance 7,50 % 31/12/2049 (en défaut)*	NL	USD	186 669	269	0,00
Blue Skyview 1,78 % VRN (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	5 333	236	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	5 061	0	0,00
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	5 489	0	0,00
				1 739	**0,00**
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	199	32 500	0,02
VK*	RU	USD	0	0	0,00
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	0	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	297	0	0,00
				32 500	**0,02**
Consommation non essentielle					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	1 950	39 420	0,03
New Cotai*	SU	USD	1 321	2 034	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	9 528	71	0,00
REXLot Holdings 4,50 % 17/04/2019 (en défaut)*	BM	HKD	8 205	26	0,00
REXLot Holdings 6,00 % 28/04/2017 (en défaut)*	BM	HKD	3 156	10	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	193	3	0,00
UC Holdings*	US	USD	135	0	0,00
				41 564	**0,03**
Consommation courante					
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	13 078	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
International Oncology Centers*	US	USD	20	316	0,00
Chime Biologics*	CN	USD	935	280	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	6 229	0	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	6 010	0	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	935	0	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	7 279	0	0,00
				596	**0,00**

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finance					
Newday Fund-Series 6,275 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	27 920	27 912	0,02
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	26 158	14 589	0,01
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	26 967	487	0,00
Pearl Hldg III 9,00 % 22/10/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	6 807	62	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	22 302	0	0,00
				43 050	**0,03**
Immobilier					
Modernland O/S Pte 5,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	7 028	2 284	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	24 774	1 982	0,00
SGS Finance 9,00 % 17/03/2028 EMTN (en défaut)	GB	GBP	2 436	1 662	0,00
JGC Ventures 5,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	2 002	731	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	19 673	575	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	21 291	266	0,00
Modernland Overseas 5,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	402	126	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	20 622	113	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	17 807	91	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	14 251	76	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	14 788	75	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	1 932	63	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	4 403	62	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	9 459	52	0,00
				8 158	**0,01**
Gouvernement					
Sri Lanka 6,825 % 18/07/2026 Reg S (en défaut)	LK	USD	23 433	13 422	0,01
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	21 639	12 338	0,01
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	20 551	11 736	0,01
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	19 839	11 191	0,01
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	19 143	10 847	0,01
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	16 614	9 487	0,01
Sri Lanka 6,75 % 18/04/2028 Reg S (en défaut)	LK	USD	15 310	8 732	0,01
Sri Lanka 6,85 % 03/11/2025 Reg S (en défaut)	LK	USD	14 136	8 103	0,01
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	7 238	4 108	0,00
Sri Lanka 6,125 % 03/06/2025 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 175	1 254	0,00
				91 218	**0,06**
Services de communication					
Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	181	5 388	0,00
Bakrie Tele. 11,50 % 07/05/2015 Reg S (en défaut)*	SG	USD	18 703	118	0,00
Hellas Tel. II 6,054 % 15/01/2015 144A (en défaut)*	LU	USD	435	0	0,00
				5 506	**0,00**
Total des investissements (coût USD 126 618 479)				**135 818 893**	**92,04**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Tokyo Stock Exchange TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	719 767 182	156 185	0,11
S&P Homebuilders Select Industry Index (TR) (GS)	USD	1 635 085	37	0,00
Chow Sang Sang Holdings (HSBC)	HKD	2 302	8	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	14 853	(23)	(0,00)
			156 207	**0,11**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Vente de protection sur iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	72 331	5 639	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	93 840	5 047	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S33 5 Year 20/12/2024	USD	188 875	4 584	0,00
Achat de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2029	EUR	99 968	4 291	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	93 840	3 811	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	40 385	2 539	0,00
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	23 206	1 632	0,00
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	5 991	772	0,00
Achat de protection sur Auchan Holding 2,875 % 20/12/2028	EUR	10 829	659	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S32 5 Year 20/06/2024	USD	187 679	559	0,00
Achat de protection sur Valeo 1,625 % 20/12/2028	EUR	10 829	305	0,00
Achat de protection sur Lanxess 1 % 20/12/2028	EUR	10 829	288	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2029	USD	933	(1)	(0,00)
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	385	(5)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	474	(6)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	651	(7)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	888	(14)	(0,00)
Achat de protection sur Philippines 9,5 % 20/06/2029	USD	1 776	(27)	(0,00)
Achat de protection sur Natwest Gp 6,016 % 20/06/2029	EUR	2 250	(44)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyd Bank G 3,511 % 20/06/2029	EUR	2 250	(44)	(0,00)
Achat de protection sur American Airl 3,75 % 20/12/2028	USD	10 829	(250)	(0,00)
Achat de protection sur Nexi 1,625 % 20/12/2028	EUR	10 829	(1 144)	(0,00)
Achat de protection sur Air France Klm 1,875 % 20/12/2028	EUR	10 829	(1 355)	(0,00)
Achat de protection sur Mgm Resorts Int 5,75 % 20/12/2028	USD	10 829	(1 473)	(0,00)
Achat de protection sur Davita 4,625 % 20/12/2028	USD	10 829	(1 638)	(0,00)
Achat de protection sur Adt Security 4,125 % 20/12/2028	USD	10 829	(1 644)	(0,00)
Achat de protection sur Kb Home 6,875 % 20/12/2028	USD	10 829	(1 657)	(0,00)
Achat de protection sur Volvo Car 2 % 20/12/2028	EUR	10 829	(1 721)	(0,00)
Achat de protection sur Iron 4,875 % 20/12/2028	USD	10 829	(1 794)	(0,00)
Achat de protection sur Stora Enso 2,5 % 20/12/2028	EUR	10 829	(2 143)	(0,00)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	8 439	(2 987)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	332 765	(20 138)	(0,01)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	566 441	(46 484)	(0,03)
			(54 450)	**(0,04)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	1 935 295	21 725	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09158480 28/05/2024	2 623 524	13 541	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,37961500 28/05/2024	2 343 697	9 489	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	663 563	8 198	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26374970 07/05/2024	686 417	6 783	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02718721 28/05/2024	1 157 605	6 225	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08525770 07/05/2024	318 095	4 937	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,77449978 28/05/2024	1 749 406	4 838	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09710500 16/05/2024	59 078	1 550	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08873340 16/05/2024	83 900	1 544	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	80 221	1 207	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09346000 16/05/2024	51 500	1 175	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	128 762	950	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08092000 16/05/2024	84 776	940	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08629700 16/05/2024	57 673	930	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25321480 07/06/2024	697 279	904	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08286700 16/05/2024	59 400	767	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09453603 07/05/2024	17 185	663	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08708700 07/05/2024	35 840	618	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09076420 16/05/2024	24 706	501	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09172020 16/05/2024	22 296	472	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08710680 16/05/2024	26 665	450	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73017153 07/05/2024	121 800	444	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26669100 16/05/2024	32 753	399	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08589270 16/05/2024	22 206	350	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08658300 16/05/2024	20 917	343	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16269,99996560 28/05/2024	2 252 593	337	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637822 07/05/2024	69 448	277	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08152100 07/05/2024	21 131	254	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07098690 07/06/2024	259 341	226	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94035374 16/05/2024	40 152	213	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25722700 16/05/2024	29 554	137	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09277114 07/05/2024	4 857	136	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65264720 07/05/2024	24 368	135	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09505877 07/05/2024	31 632	126	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05977854 07/05/2024	5 472	116	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074320 07/05/2024	4 256	116	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07306400 16/05/2024	29 668	111	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07896850 07/05/2024	11 237	108	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60086900 07/05/2024	6 337	105	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73578374 07/05/2024	8 871	101	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08199230 16/05/2024	7 427	90	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08197570 16/05/2024	6 124	74	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25128754 07/05/2024	1 451	26	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59329800 07/06/2024	6 337	24	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13938254 16/05/2024	2 352	24	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05842353 07/06/2024	5 445	17	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061588 07/06/2024	4 861	16	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638367 07/05/2024	2 572	12	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06966670 07/05/2024	10 711	10	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04283209 07/05/2024	1 129	9	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09119717 07/06/2024	17 210	8	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072437 07/06/2024	4 256	6	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24764778 07/06/2024	1 450	5	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93837865 07/05/2024	1 344	4	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,01499999 07/06/2024	1 288	2	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1382,77599970 07/05/2024	4 254	2	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,74299561 07/06/2024	396	2	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24080000 07/06/2024	18 075	2	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73442259 07/05/2024	860	1	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20976674 07/05/2024	1 421	1	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006152 07/05/2024	1 334	1	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06925140 07/05/2024	1 490	1	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04252508 07/06/2024	1 129	1	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09106920 07/05/2024	1 055	0	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14343284 07/05/2024	295	0	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96525200 07/06/2024	1 057	0	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16270,99998300 07/06/2024	1 333	0	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,96122139 07/06/2024	296	0	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02697672 07/05/2024	1 287	(1)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35963750 07/06/2024	862	(1)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,51745900 07/05/2024	1 130	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26680385 07/05/2024	397	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13788919 07/05/2024	18 049	(2)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76297000 07/06/2024	1 424	(2)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93463884 07/05/2024	1 547	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06494980 07/05/2024	1 270	(4)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03655000 07/05/2024	1 456	(5)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,87042608 07/05/2024	300	(5)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79886561 07/05/2024	23 315	(7)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,98066102 07/05/2024	17 193	(8)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,65986600 07/05/2024	405	(8)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93531782 07/05/2024	19 509	(9)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93371824 07/06/2024	10 734	(9)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34464800 07/05/2024	872	(12)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,72728000 07/05/2024	1 435	(13)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04438100 07/05/2024	4 873	(16)	(0,00)

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03187100 07/05/2024	5 489	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24976700 07/05/2024	15 760	(20)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,36190002 07/05/2024	1 311	(24)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68547659 07/05/2024	6 361	(24)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93277430 16/05/2024	8 527	(24)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24140000 07/05/2024	18 074	(24)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15921,00000193 07/05/2024	1 362	(29)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93262050 07/05/2024	9 359	(31)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93289500 07/05/2024	11 608	(35)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,57797801 07/05/2024	1 096	(41)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06832060 16/05/2024	62 351	(43)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93310635 07/05/2024	16 561	(47)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006147 28/05/2024	2 252 930	(60)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06564430 07/05/2024	23 712	(67)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05177011 07/06/2024	23 252	(87)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79568554 16/05/2024	21 150	(90)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24367770 07/05/2024	18 294	(113)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35861820 07/05/2024	10 213	(118)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91002800 07/06/2024	31 868	(122)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53079719 07/06/2024	24 526	(134)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92144013 07/05/2024	10 742	(164)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53005565 07/05/2024	24 538	(170)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05177000 07/06/2024	46 800	(176)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93050903 16/05/2024	34 747	(182)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93487065 07/05/2024	259 247	(242)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174445 07/05/2024	16 189	(242)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92486345 07/05/2024	36 238	(421)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36891190 07/06/2024	122 301	(437)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483989 28/05/2024	128 452	(518)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90042620 07/05/2024	32 208	(576)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638701 28/05/2024	167 704	(688)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91926390 07/05/2024	43 091	(759)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79807460 07/05/2024	698 072	(909)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91028007 16/05/2024	34 976	(939)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39857015 07/05/2024	24 126	(1 074)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91159448 16/05/2024	51 072	(1 300)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35851890 07/05/2024	121 998	(1 422)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1379,89770140 28/05/2024	738 698	(1 501)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39857000 07/05/2024	51 251	(2 282)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20881186 28/05/2024	807 732	(3 222)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	2 059 635	(8 456)	(0,01)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 948,48000138 28/05/2024	2 298 490	(17 566)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597990 28/05/2024	12 966 669	(43 795)	(0,03)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,68560014 28/05/2024	2 940 372	(59 855)	(0,04)
		(55 374)	**(0,04)**

Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431093 31/05/2024	61 973 908	(33 774)	(0,02)
		(33 774)	**(0,02)**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431094 31/05/2024	4 157 717	(2 266)	(0,00)
		(2 266)	**(0,00)**

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431094 31/05/2024	1 067 739	(582)	(0,00)
		(582)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
FTSE/MIB Index Future 21/06/2024	EUR	4 355 910	109 313	0,07
MSCI South Africa Index Future 21/06/2024	USD	804 640	41 234	0,03
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	1 143 302	27 458	0,02
STOXX 600 Indus Index Future 21/06/2024	EUR	2 108 500	20 653	0,01
Emini Energy Select Sec. Index Future 21/06/2024	USD	698 670	16 707	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(258 840)	5 627	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(74 459)	2 281	0,00
XAU Utilities Index Future 21/06/2024	USD	1 494 240	1 290	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(17 193 532)	960	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	40 406	417	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(92 482)	252	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	1 431 990	58	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	2 509	(23)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	9 723	(250)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	11 169	(370)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	91 214	(536)	(0,00)
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	491 440	(960)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	92 906	(1 689)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	144 608	(6 476)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	697 589	(6 592)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	910 970	(11 173)	(0,01)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	291 682	(12 263)	(0,01)
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	2 670 850	(16 500)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	995 060	(18 687)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3 149 520	(22 292)	(0,02)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	2 341 748	(30 672)	(0,02)
XAF Financial Future 21/06/2024	USD	4 398 625	(39 325)	(0,03)
S&P E-Mini Com Serv Index Future 21/06/2024	USD	2 898 700	(48 850)	(0,03)
E-Mini Russ 1000 Index Future 21/06/2024	USD	4 140 875	(84 313)	(0,06)
			(74 721)	**(0,05)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	171 242	3 755	0,00
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	175 870	3 194	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	462 816	2 028	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	453 560	1 341	0,00
			10 318	**0,01**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat acquise S&P 500 Comp. Index 5250 21/06/2024	USD	5	20 250	0,01
Option d'achat acquise Euro Stoxx 50 Index 5100 21/06/2024	EUR	80	19 659	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	48 997	174	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	72 974	160	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	49 307	152	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	49 307	152	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	47 334	146	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	72 974	20	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(48 997)	(258)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y.106,25 20/06/2024	USD	(72 974)	(286)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(72 974)	(307)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(47 334)	(366)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(49 307)	(382)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(49 307)	(382)	(0,00)
			38 732	**0,03**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à recevoir 2,63 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	67 108	2 130	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	2 960	(343)	(0,00)
			1 787	**0,00**
Autres actifs et passifs			11 764 883	8,00
Actif net			**147 569 653**	**100,00**

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	58,21
Chine	CN	4,94
Irlande	IE	4,68
Royaume-Uni	GB	3,58
Allemagne	DE	3,19
France	FR	3,03
Japon	JP	2,31
Pays-Bas	NL	1,99
Espagne	ES	1,07
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,88
Province de Taïwan	TW	0,84
Suisse	CH	0,82
Italie	IT	0,70
Inde	IN	0,50
Danemark	DK	0,46
Luxembourg	LU	0,46
Suède	SE	0,40
Corée	KR	0,39
Îles Caïmans	KY	0,35
Uruguay	UY	0,33
Singapour	SG	0,31
Canada	CA	0,28
Australie	AU	0,24
Indonésie	ID	0,23
Finlande	FI	0,22
Îles Vierges britanniques	VG	0,19
Belgique	BE	0,13
Grèce	GR	0,09
Bermudes	BM	0,08
Mexique	MX	0,08
Roumanie	RO	0,08
Autriche	AT	0,07
Brésil	BR	0,07
Supranational	SU	0,07
Sri Lanka	LK	0,07
Thaïlande	TH	0,07
Géorgie	GE	0,06
Pakistan	PK	0,06
Norvège	NO	0,06
Turquie	TR	0,06
Île Maurice	MU	0,05
Islande	IS	0,05
Liberia	LR	0,04
Portugal	PT	0,04
Hongrie	HU	0,03
Panama	PA	0,03
République tchèque	CZ	0,03
Israël	IL	0,03
Mongolie	MN	0,03
Philippines	PH	0,03
République Dominicaine	DO	0,01
Colombie	CO	0,01
Afrique du Sud	ZA	0,01
Malaisie	MY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Chypre	CY	0,01
Émirats arabes unis	AE	0,01
Chili	CL	0,01
Nouvelle Zélande	NZ	0,00
Pérou	PE	0,00
Pologne	PL	0,00
Jordanie	JO	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		7,96

Fidelity Funds

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	2 317	169 774	0,17
Chevron	US	USD	918	150 387	0,15
ConocoPhillips	US	USD	880	112 138	0,11
EOG Resources	US	USD	693	92 807	0,09
Pioneer Natural Resources	US	USD	331	89 910	0,09
Equinor	NO	NOK	3 039	81 971	0,08
Woodside Energy Group	AU	AUD	4 351	79 005	0,08
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	87 105	76 452	0,08
Chesapeake Energy	US	USD	804	73 791	0,07
Chord Energy	US	USD	392	70 321	0,07
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	69 684	64 482	0,06
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	67 743	61 929	0,06
Exxon Mobil	US	USD	520	61 852	0,06
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	54 441	53 352	0,05
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	48 997	49 293	0,05
TC Energy	CA	CAD	1 236	44 023	0,04
Cheniere Energy	US	USD	263	42 313	0,04
OMV AG	AT	EUR	359	17 135	0,02
Inpex	JP	JPY	838	12 651	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	127	6 077	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	1 107	5 136	0,01
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	4 554	4 331	0,00
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	2 592	2 827	0,00
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	2 314	2 344	0,00
Modec	JP	JPY	109	2 171	0,00
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	1 725	1 719	0,00
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	1 648	1 599	0,00
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	456	473	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	7	7	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	4	4	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	7	4	0,00
Valaris	US	USD	1	2	0,00
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	1	1	0,00
Borr Drilling	BM	USD	1	1	0,00
				1 430 282	**1,43**
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	661 172	608 942	0,61
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	189 696	237 376	0,24
EDF 4,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	108 881	115 830	0,12
Public Service Enterprise Group	US	USD	1 659	115 367	0,12
Consolidated Edison	US	USD	1 089	102 420	0,10
National Fuel Gas	US	USD	1 881	100 746	0,10
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	76 217	82 992	0,08
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	54 441	47 019	0,05
SSE	GB	GBP	2 164	45 126	0,05
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1 529	14 228	0,01
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	9 108	9 876	0,01
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	2 440	2 220	0,00
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	1 812	1 635	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	55	1 197	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	29	437	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1	8	0,00
				1 485 419	**1,48**
Matériaux					
Linde	US	USD	1 844	811 826	0,81
Air Liquide	FR	EUR	2 159	424 161	0,42
Lundin Gold	CA	CAD	8 742	121 586	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	1 766	120 942	0,12
Sherwin Williams	US	USD	269	81 286	0,08
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	722	72 474	0,07
Fortescue Metals Group	AU	AUD	4 326	72 436	0,07
Pilbara Minerals	AU	AUD	26 778	69 362	0,07
Packaging Corp of America	US	USD	394	68 359	0,07
Vale ADR	BR	USD	5 278	64 266	0,06
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1 396	54 499	0,05
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	1 069	53 436	0,05
Osaka Soda	JP	JPY	609	35 892	0,04
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	13 326	32 132	0,03
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	31 643	31 611	0,03
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	2 375	30 779	0,03
SSAB (B)	SE	SEK	5 357	30 220	0,03
NOF	JP	JPY	2 072	27 900	0,03
Ternium ADR	LU	USD	652	27 623	0,03
Barrick Gold (CA)	CA	CAD	1 320	22 239	0,02
Wheaton Precious Metals	CA	CAD	406	21 271	0,02
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	518	18 047	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	200	16 600	0,02
C Uyemura & Co	JP	JPY	252	16 587	0,02
Nippon Steel Sumitomo Metal	JP	JPY	700	15 741	0,02
Corteva	US	USD	279	15 198	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	1 029	13 470	0,01
B2Gold	CA	CAD	4 727	12 121	0,01
Ball 6,00 % 15/06/2029	US	USD	10 872	10 838	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	331	9 471	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	218	5 828	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	165	5 526	0,01
Xianhe (A)	CN	CNY	2 120	5 317	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	141	4 424	0,00
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	2 560	2 438	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	37	1 924	0,00
Xianhe	CN	CNY	710	1 780	0,00
Perenti Finance 7,50 % 26/04/2029 Reg S	AU	USD	806	816	0,00
China Hongqiao Group	CN	HKD	4	6	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2	4	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	2	4	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	2	1	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Angang Steel (H)	CN	HKD	4	1	0,00
				2 430 443	**2,43**
Industries					
WW Grainger	US	USD	843	782 119	0,78
RELX (NL)	GB	EUR	18 143	750 202	0,75
Wolters Kluwer	NL	EUR	4 212	633 352	0,63
Fastenal	US	USD	6 741	459 463	0,46
Legrand	FR	EUR	4 247	439 485	0,44
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1 232	283 222	0,28
Sandvik	SE	SEK	11 501	231 930	0,23
Caterpillar	US	USD	359	121 008	0,12
Siemens	DE	EUR	590	110 885	0,11
Union Pacific	US	USD	427	101 784	0,10
Waste Management	US	USD	434	91 257	0,09
Automatic Data Processing	US	USD	372	90 426	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	590	87 214	0,09
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	2 700	85 693	0,09
Cummins	US	USD	298	84 560	0,08
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	5 900	83 064	0,08
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP	JPY	2 900	82 343	0,08
Ferguson	GB	USD	379	80 382	0,08
CSX	US	USD	2 317	77 573	0,08
Illinois Tool Works	US	USD	312	76 905	0,08
Norfolk Southern	US	USD	317	73 823	0,07
Watsco	US	USD	163	72 858	0,07
Paychex	US	USD	588	69 984	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	1 631	68 416	0,07
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	544	66 355	0,07
Boise Cascade	US	USD	468	62 920	0,06
Parker-Hannifin	US	USD	113	61 999	0,06
Snap-on	US	USD	226	61 004	0,06
MSC Industrial Direct	US	USD	642	58 762	0,06
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	36	52 553	0,05
TransUnion	US	USD	667	49 966	0,05
RELX	GB	GBP	1 102	45 548	0,05
Vinci	FR	EUR	382	44 998	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	106	37 253	0,04
MISUMI Group	JP	JPY	2 177	35 614	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	1 952	34 547	0,03
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	429	33 858	0,03
Rexel	FR	EUR	1 177	30 722	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 145	28 896	0,03
Kone (B)	FI	EUR	589	28 813	0,03
Intertek Group	GB	GBP	449	27 778	0,03
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	24 649	27 265	0,03
Owens Corning 4,20 % 01/12/2024	US	USD	27 511	27 245	0,03
Howden Joinery Group	GB	GBP	2 401	26 319	0,03
FedEx	US	USD	97	25 638	0,03
Toyota Industries	JP	JPY	242	23 087	0,02
Copa Holdings (A)	PA	USD	230	22 414	0,02
Hubbel (B)	US	USD	59	22 310	0,02
Assa Abloy (B)	SE	SEK	765	20 435	0,02
Thomson Reuters (CA)	CA	CAD	125	19 100	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	987	18 482	0,02
Kosaido Holdings	JP	JPY	3 810	17 652	0,02
Carrier Global 4,125 % 29/05/2028	US	EUR	12 224	13 170	0,01
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	13 619	13 074	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1 579	12 958	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	237	10 284	0,01
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	10 858	9 960	0,01
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	9 213	8 868	0,01
SMC	JP	JPY	16	8 499	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1 032	8 466	0,01
Kinden	JP	JPY	369	7 067	0,01
Tuhu Car	CN	HKD	2 200	6 420	0,01
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	7 430	6 378	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	98	4 883	0,00
Raksul	JP	JPY	804	4 594	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	240	4 211	0,00
TRYT	JP	JPY	1 024	4 021	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	516	3 973	0,00
Sumitomo	JP	JPY	132	3 471	0,00
Techno Smart	JP	JPY	285	3 307	0,00
Management Solutions	JP	JPY	228	2 486	0,00
Tsugami	JP	JPY	231	2 004	0,00
CKD	JP	JPY	96	1 819	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	140	1 759	0,00
Albion 6,125 % 15/10/2026 144A	LU	USD	1 504	1 478	0,00
Nippon Road	JP	JPY	78	942	0,00
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	194	186	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1	9	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	1	2	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	1	2	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1	2	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1	2	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	4	1	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	1	1	0,00
				6 193 779	**6,18**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	2 643	1 050 127	1,05
Apple	US	USD	4 802	836 227	0,83
NVIDIA	US	USD	810	705 988	0,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	4 664	647 651	0,65
Cisco Systems	US	USD	13 234	625 776	0,62
Texas Instruments	US	USD	2 655	474 183	0,47
Intel	US	USD	7 564	234 144	0,23
Broadcom	US	USD	172	228 557	0,23
Amdocs	US	USD	2 181	184 269	0,18
ASML Holding	NL	EUR	191	169 932	0,17
Applied Materials	US	USD	778	156 924	0,16
Tokyo Electron	JP	JPY	539	118 995	0,12
Qualcomm	US	USD	678	113 457	0,11
Intuit	US	USD	167	105 641	0,11
Accenture (A)	IE	USD	329	99 049	0,10
Lam Research	US	USD	104	94 519	0,09
KLA-Tencor	US	USD	127	88 987	0,09
Tencent Holdings	CN	HKD	2 003	88 404	0,09
NXP Semiconductors	NL	USD	316	80 409	0,08
Altium	AU	AUD	1 792	76 371	0,08
Motorola Solutions	US	USD	212	72 659	0,07
Micron Technology	US	USD	621	71 280	0,07
NetApp	US	USD	674	69 173	0,07
Meta Platforms (A)	US	USD	159	69 116	0,07
Microchip Technology	US	USD	744	69 103	0,07
Keyence	JP	JPY	155	68 513	0,07
Monolithic Power Systems	US	USD	98	66 178	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2 673	64 372	0,06
Bentley Systems (B)	US	USD	1 132	60 358	0,06
HP	US	USD	2 082	58 744	0,06
Skyworks Solutions	US	USD	542	58 531	0,06
Samsung Electronics	KR	KRW	928	51 842	0,05
Dolby Laboratories (A)	US	USD	648	50 745	0,05
Gartner	US	USD	119	50 532	0,05
Salesforce.com	US	USD	180	49 007	0,05
CAR Group	AU	AUD	2 121	46 564	0,05
Alten	FR	EUR	387	45 773	0,05
SUMCO	JP	JPY	3 000	45 131	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	5 004	43 732	0,04
Hirose Electric	JP	JPY	400	42 609	0,04
SAP	DE	EUR	208	37 802	0,04
Temenos	CH	CHF	587	36 793	0,04
Halma	GB	GBP	1 262	34 864	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	1 313	32 343	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	592	26 774	0,03
Simplex Holdings	JP	JPY	1 565	25 445	0,03
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	2 914	20 593	0,02
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	409	13 596	0,01
Maruwa Ceramic	JP	JPY	53	11 297	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	663	10 879	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2 050	10 434	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	506	8 870	0,01
giftee	JP	JPY	1 118	8 420	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	203	7 878	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	107	7 081	0,01
Enplas	JP	JPY	115	6 327	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	949	6 308	0,01
Ibiden	JP	JPY	162	6 207	0,01
Rorze	JP	JPY	32	5 639	0,01
Lasertec	JP	JPY	23	5 035	0,01
SEMITEC	JP	JPY	444	5 019	0,01
RS Technologies	JP	JPY	242	4 846	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	925	4 500	0,00
Appier Group	JP	JPY	381	3 182	0,00
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	241	3 087	0,00
VRAIN Solution	JP	JPY	117	3 011	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	127	2 331	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	616	2 091	0,00
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	1 755	1 969	0,00
GL Sciences	JP	JPY	48	858	0,00
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	659	523	0,00
Baidu (A)	CN	HKD	1	2	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1	1	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1	0	0,00
				7 687 577	**7,67**
Consommation non essentielle					
Informa	GB	GBP	45 875	456 836	0,46
Bridgestone	JP	JPY	10 000	442 736	0,44
Lowe's Cos	US	USD	1 929	441 725	0,44
Comcast (A)	US	USD	10 738	411 060	0,41
Home Depot	US	USD	451	150 774	0,15
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	130 658	139 194	0,14
Electronic Arts	US	USD	1 089	138 118	0,14
MercadoLibre	UY	USD	94	137 309	0,14
Nexstar Media Group	US	USD	826	133 217	0,13
New York Times (A)	US	USD	2 958	127 726	0,13
Honda Motor	JP	JPY	10 963	125 198	0,12
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	150	124 111	0,12
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	123 399	120 557	0,12
McDonald's	US	USD	398	109 004	0,11
Niterra	JP	JPY	2 800	92 102	0,09
TJX	US	USD	921	87 108	0,09
Nike (B)	US	USD	905	84 174	0,08
Starbucks	US	USD	941	83 373	0,08
PDD Holdings ADR	IE	USD	655	82 166	0,08
Williams-Sonoma	US	USD	284	81 769	0,08
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8 519	79 722	0,08
Sirius XM Holdings	US	USD	26 237	79 367	0,08
eBay	US	USD	1 500	77 505	0,08
Domino's Pizza	US	USD	141	74 978	0,07
Yum! Brands	US	USD	506	71 923	0,07
Stellantis	NL	EUR	3 197	71 323	0,07
Lennar	US	USD	455	70 052	0,07
Garmin	CH	USD	484	69 996	0,07
Isuzu Motors	JP	JPY	5 500	69 937	0,07
Genuine Parts Co	US	USD	432	68 165	0,07
Ross Stores	US	USD	500	64 970	0,06
Gentex	US	USD	1 804	61 877	0,06
Service Corp International	US	USD	848	61 438	0,06
H&R Block	US	USD	1 210	57 523	0,06
Kering	FR	EUR	159	56 062	0,06
Wyndham Hotels & Resorts	US	USD	736	54 398	0,05
Nifco (Japon)	JP	JPY	1 967	47 734	0,05
Afya	BR	USD	2 427	43 003	0,04
Ipsos	FR	EUR	611	41 047	0,04
Aptiv	IE	USD	538	38 189	0,04
Resorttrust	JP	JPY	2 215	36 786	0,04
Nintendo	JP	JPY	700	34 262	0,03
Allegion US Holding 3,20 % 01/10/2024	US	USD	33 445	33 064	0,03
ANTA Sports Products	CN	HKD	2 560	29 123	0,03
NetEase	CN	HKD	1 460	27 602	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1 665	26 944	0,03
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2 497	24 704	0,02
De' Longhi	IT	EUR	748	24 671	0,02
Nexon	JP	JPY	1 400	21 924	0,02
Expedia Group	US	USD	158	21 352	0,02
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	1 867	20 488	0,02
American Honda Finance 4,90 % 12/03/2027	US	USD	19 975	19 796	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	196	19 258	0,02
Sony	JP	JPY	232	19 224	0,02
Capcom	JP	JPY	1 100	18 241	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	465	17 069	0,02
Nojima	JP	JPY	1 407	16 836	0,02
Yonex	JP	JPY	1 979	15 834	0,02
B&M European Value Retail	GB	GBP	2 356	15 301	0,02
Games Workshop Group	GB	GBP	123	15 253	0,02
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	846	15 200	0,02
Meituan (B)	CN	HKD	1 090	15 024	0,01
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	12 595	13 656	0,01
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2 888	13 008	0,01
Descente	JP	JPY	567	12 844	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1 465	11 657	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	302	11 319	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	360	11 155	0,01
Inforich	JP	JPY	447	11 037	0,01
DR Horton 2,50 % 15/10/2024	US	USD	9 458	9 323	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	662	8 724	0,01
Yum China Holdings	CN	USD	217	8 074	0,01
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	53	7 432	0,01
Sanrio	JP	JPY	358	6 069	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	218	6 022	0,01
NetEase ADR	CN	USD	62	5 831	0,01
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	17 540	5 690	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	537	5 529	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	1 285	5 527	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	454	5 410	0,01
Proto	JP	JPY	598	5 316	0,01
Airtrip	JP	JPY	558	5 037	0,01
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 794	4 815	0,00
Geo Holdings	JP	JPY	370	4 671	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	694	4 167	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	364	3 747	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	43	3 231	0,00
Tamron	JP	JPY	63	2 955	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	409	2 810	0,00
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	260	2 803	0,00
Kohl's 5,55 % 17/07/2045	US	USD	3 885	2 665	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	29	2 298	0,00
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	2 285	2 272	0,00
Resorts World 8,45 % 27/07/2030 144A	US	USD	1 996	2 107	0,00
TAL Education Group ADR	CN	USD	173	2 089	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	47	1 712	0,00
IDOM	JP	JPY	152	1 345	0,00
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	1 470	1 329	0,00
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	1 249	1 242	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	61	1 088	0,00
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	1 063	993	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	34	904	0,00
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	757	761	0,00
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	491	475	0,00
Caesars Entertainment	US	USD	12	459	0,00
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	506	439	0,00
IHO Verwaltungs 6,00 % 15/05/2027 144A	DE	USD	427	420	0,00
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	267	241	0,00
Prosus	NL	EUR	1	7	0,00
Li Ning	CN	HKD	2	5	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2	3	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10	3	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	2	1	0,00
Sands (Chine)	CN	HKD	1	1	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	4	1	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	1	1	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	2	0	0,00
				5 536 145	**5,52**

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Consommation courante					
Unilever	GB	EUR	15 190	787 131	0,79
Procter & Gamble	US	USD	3 842	624 540	0,62
Tesco	GB	GBP	159 262	590 503	0,59
Diageo	GB	GBP	5 264	182 831	0,18
Colgate-Palmolive	US	USD	1 490	136 383	0,14
Coca-Cola	US	USD	1 963	121 569	0,12
Nestle	CH	CHF	1 166	117 191	0,12
Unilever	GB	GBP	1 637	84 806	0,08
Mondelez International	US	USD	1 063	76 967	0,08
L'Oreal	FR	EUR	160	75 159	0,07
Kimberly-Clark	US	USD	496	67 684	0,07
General Mills	US	USD	936	65 848	0,07
Church & Dwight	US	USD	570	61 252	0,06
Hershey	US	USD	302	59 624	0,06
Campbell Soup	US	USD	1 178	53 823	0,05
Sysco	US	USD	685	51 583	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	823	46 014	0,05
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	183	42 953	0,04
WD-40	US	USD	190	42 735	0,04
Kesko	FI	EUR	2 398	41 071	0,04
Monster Beverage	US	USD	599	32 315	0,03
Tiger Brands	ZA	ZAR	2 053	22 433	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	600	22 378	0,02
Unicharm	JP	JPY	700	20 887	0,02
Suntory Beverage & Food	JP	JPY	600	19 537	0,02
China Mengniu Dairy	CN	HKD	8 842	18 413	0,02
Dollar Tree	US	USD	150	17 681	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1 550	16 023	0,02
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	2 157	12 690	0,01
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	10 570	10 517	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	648	9 779	0,01
Proya Cosmetics	CN	CNY	592	8 940	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	382	7 469	0,01
Campbell Soup 5,20 % 21/03/2029	US	USD	4 223	4 172	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	13	3 011	0,00
Transaction	JP	JPY	252	2 864	0,00
WH Group	HK	HKD	5	4	0,00
Yixintang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1	2	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1	2	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	1	2	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1	2	0,00
Yihai International Holding	CN	HKD	1	1	0,00
Sun Art Retail Group	HK	HKD	5	1	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1	1	0,00
				3 558 791	**3,55**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	6 185	615 091	0,61
Roche Holding	CH	CHF	2 353	565 914	0,56
Eli Lilly	US	USD	316	244 202	0,24
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	185 098	196 455	0,20
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1 339	173 139	0,17
Merck	US	USD	1 179	153 883	0,15
Johnson & Johnson	US	USD	1 032	150 373	0,15
AbbVie	US	USD	830	134 834	0,13
Danaher	US	USD	419	103 112	0,10
Novartis	CH	CHF	993	96 394	0,10
Amgen	US	USD	327	89 627	0,09
McKesson	US	USD	148	79 291	0,08
Zoetis (A)	US	USD	479	76 587	0,08
HCA Healthcare	US	USD	243	75 211	0,08
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1 649	73 504	0,07
ResMed	US	USD	345	73 375	0,07
Cencora	US	USD	291	69 514	0,07
Agilent Technologies	US	USD	487	67 396	0,07
Gilead Sciences	US	USD	1 029	67 122	0,07
West Pharmaceutical Services	US	USD	172	62 137	0,06
Royalty Pharma	US	USD	1 914	53 592	0,05
Chemed	US	USD	93	52 814	0,05
Bio-Techne	US	USD	776	49 742	0,05
Coloplast (B)	DK	DKK	408	49 472	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	162	42 549	0,04
Insulet	US	USD	207	35 843	0,04
Orion Oyj (B)	FI	EUR	930	35 563	0,04
UnitedHealth Group	US	USD	71	34 157	0,03
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	900	28 768	0,03
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	2 900	27 920	0,03
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	1 600	23 105	0,02
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2027	US	USD	23 426	23 104	0,02
Innovent Biologics	CN	HKD	3 878	18 850	0,02
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	17 257	17 185	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	401	16 855	0,02
Biogen	US	USD	71	15 354	0,02
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2029	US	USD	14 036	13 729	0,01
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	12 713	12 617	0,01
Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	US	USD	10 206	10 170	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4 562	10 102	0,01
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2 195	9 081	0,01
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	8 029	8 038	0,01
Pfizer Investment Enterprises 4,45 % 19/05/2028	SG	USD	8 221	7 984	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	124	5 193	0,01
HCA 5,20 % 01/06/2028	US	USD	4 554	4 480	0,00
Sunwels	JP	JPY	293	4 116	0,00
CVS Health 2,625 % 15/08/2024	US	USD	3 677	3 643	0,00
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	2 192	2 080	0,00
Cutia Therapeutics	CN	HKD	1 610	1 496	0,00
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	1 077	1 014	0,00
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	780	876	0,00
GNI Group	JP	JPY	41	650	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	6	4	0,00
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	2	1	0,00
				3 787 308	**3,78**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finance					
Progressive	US	USD	7 389	1 535 785	1,53
VanEck Gold Miners UCITS ETF	IE	USD	31 371	1 167 629	1,17
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	24 349	1 087 913	1,09
Arthur J Gallagher	US	USD	4 658	1 087 374	1,08
Deutsche Boerse	DE	EUR	4 761	921 527	0,92
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1 754	772 670	0,77
Admiral Group	GB	GBP	20 499	700 037	0,70
CME Group	US	USD	3 056	636 693	0,64
Zurich Insurance Group	CH	CHF	922	446 581	0,45
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	330 128	407 648	0,41
HDFC Bank ADR	IN	USD	5 833	339 348	0,34
Hiscox	BM	GBP	20 544	316 199	0,32
BlackRock	US	USD	353	267 386	0,27
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	246 072	250 778	0,25
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	239 648	240 110	0,24
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	217 763	216 907	0,22
Visa	US	USD	747	201 969	0,20
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	149 167	186 892	0,19
KBC Group 8,00 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	163 322	185 485	0,19
MasterCard	US	USD	370	167 969	0,17
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	178 565	162 865	0,16
Raiffeisen Bank Int. 8,659 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	141 546	146 045	0,15
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	143 723	136 663	0,14
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	148 079	132 373	0,13
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	130 658	132 352	0,13
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1 709	126 273	0,13
NatWest Group 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	122 165	119 039	0,12
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	119 769	116 998	0,12
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	103 514	113 566	0,11
American Express	US	USD	472	111 751	0,11
S&P Global	US	USD	221	90 807	0,09
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	101 695	90 403	0,09
BNP Paribas 4,50 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	113 237	90 197	0,09
Mizuho Financial Group	JP	JPY	4 628	89 741	0,09
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	76 217	89 056	0,09
Chubb	CH	USD	353	87 756	0,09
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	81 661	86 615	0,09
AXA	FR	EUR	2 479	85 923	0,09
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	87 105	85 822	0,09
ANZ Group Holdings	AU	AUD	4 619	83 988	0,08
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	8 000	83 354	0,08
KBC Group	BE	EUR	1 109	82 825	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1 443	82 224	0,08
Blackstone	US	USD	680	80 784	0,08
Discover Financial Services	US	USD	634	80 518	0,08
Toronto-Dominion Bank	CA	CAD	1 348	79 802	0,08
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	7 158	78 742	0,08
Jackson Financial	US	USD	1 145	78 455	0,08
Capital One Financial	US	USD	545	78 327	0,08
US Bancorp	US	USD	1 797	73 569	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	1 711	69 322	0,07
Aflac	US	USD	821	68 816	0,07
Fifth Third Bancorp	US	USD	1 851	67 821	0,07
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	2 821	66 192	0,07
Huntington Bancshares	US	USD	4 842	65 561	0,07
M&T Bank	US	USD	446	64 857	0,06
OneMain Holdings	US	USD	1 246	64 705	0,06
T Rowe Price Group	US	USD	579	63 875	0,06
Barclays	GB	GBP	25 033	63 496	0,06
Regions Financial	US	USD	3 244	63 193	0,06
Western Union	US	USD	4 656	62 716	0,06
Wells Fargo	US	USD	1 050	62 701	0,06
Principal Financial Group	US	USD	774	61 850	0,06
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	47 908	61 365	0,06
Fidelity National Financial	US	USD	1 224	61 029	0,06
Natwest Group	GB	GBP	15 919	60 458	0,06
Sompo Holdings	JP	JPY	2 981	59 032	0,06
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	6 747	58 761	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	89 558	58 079	0,06
Patria Investments	KY	USD	4 263	57 931	0,06
Charles Schwab	US	USD	776	57 457	0,06
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	54 441	57 322	0,06
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	54 441	56 532	0,06
Zions Bancorp	US	USD	1 361	56 250	0,06
ASR Nederland	NL	EUR	1 108	55 630	0,06
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	12 109	55 023	0,05
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	54 441	54 337	0,05
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	66 418	53 996	0,05
Power Corporation Of Canada	CA	CAD	1 861	49 617	0,05
Vinci Partners Investments	BR	USD	4 401	47 536	0,05
AIA Group	HK	HKD	6 451	47 410	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	45 060	41 672	0,04
Valley National Bancorp	US	USD	5 438	38 501	0,04
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	275 593	37 789	0,04
Fidelity National Information Services	US	USD	498	34 146	0,03
Nationwide Building Society 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	27 220	33 803	0,03
Schroders	GB	GBP	7 612	33 605	0,03
Toyota Motor Finance 3,125 % 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	30 243	31 936	0,03
Bank Leum Le-Israel 7,129 % VRN 18/07/2033	IL	USD	32 664	31 664	0,03
Real Estate Credit Investments Fund	GB	GBP	19 631	28 619	0,03
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	22 307	27 031	0,03
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	23 378	23 588	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	71 997	23 210	0,02
Societe Generale 4,875 % VRN 21/11/2031	FR	EUR	18 695	20 657	0,02
Barclays 4,347 % VRN 08/05/2035	GB	EUR	18 010	19 236	0,02
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	16 993	18 392	0,02
Standard Chartered 1,822 % VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	18 575	18 114	0,02

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	13 130	17 718	0,02
Standard Chartered 7,283 % FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	16 006	16 289	0,02
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	14 946	15 980	0,02
New York Community Bancorp	US	USD	5 715	15 659	0,02
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	13 901	14 819	0,01
HSBC Holdings 4,18 % VRN 09/12/2025	GB	USD	14 980	14 808	0,01
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	13 144	14 363	0,01
ABN AMRO Bank 5,50 % VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	12 943	14 324	0,01
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	14 592	14 250	0,01
Lseg (US) 4,875 % 28/03/2027 144A	US	USD	14 295	14 104	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	433	13 805	0,01
UBS Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	12 521	13 005	0,01
Lseg (US) 5,297 % 28/03/2034 144A	US	USD	13 341	12 998	0,01
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	12 075	12 743	0,01
ING Groep 4,75 % VRN 23/05/2034	NL	EUR	11 025	12 516	0,01
Morgan Stanley	US	USD	137	12 398	0,01
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	11 370	12 374	0,01
Everest Re Group	BM	USD	34	12 342	0,01
Adyen	NL	EUR	10	11 989	0,01
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	10 469	11 672	0,01
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	9 520	10 571	0,01
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	8 629	10 086	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	11 864	9 935	0,01
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	9 070	9 667	0,01
Credit Saison	JP	JPY	513	9 515	0,01
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	15 579	9 318	0,01
Lloyd Banking Group 6,908 % FRN 07/08/2027	GB	USD	9 060	9 188	0,01
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	13 029	9 143	0,01
EBRD 30,00 % 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	324 228	8 723	0,01
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	7 526	8 464	0,01
Lloyds Banking Group 4,75 % VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	7 406	8 226	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	10 546	7 975	0,01
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	10 440	7 576	0,01
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	14 381	7 551	0,01
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	7 190	5 885	0,01
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	4 794	5 240	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	455	4 036	0,00
ORIX	JP	JPY	193	3 963	0,00
Standard Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	3 557	3 578	0,00
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	3 236	3 240	0,00
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	50 958 846	3 143	0,00
OneMain Finance 9,00 % 15/01/2029	US	USD	2 254	2 370	0,00
Integral	JP	JPY	104	2 162	0,00
Synchrony Financial 7,25 % 02/02/2033	US	USD	1 478	1 452	0,00
Banco Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	1 319	1 386	0,00
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	1 376	1 352	0,00
Barclays 9,625 % VRN (perpétuel)	GB	USD	797	836	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	23	736	0,00
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	570	481	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	19	10	0,00
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2	9	0,00
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2	2	0,00
Chailease Holding	TW	TWD	1	2	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	1	1	0,00
				16 872 544	**16,84**
Immobilier					
Realty Income REIT	US	USD	1 667	90 035	0,09
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	2 760	84 553	0,08
Public Storage REIT	US	USD	320	83 718	0,08
Extra Space Storage REIT	US	USD	603	82 430	0,08
China Resources Land	HK	HKD	8 456	30 535	0,03
Welltower OP 4,00 % 01/06/2025	US	USD	22 458	22 038	0,02
Henderson Land Developments	HK	HKD	7 000	21 219	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	10 678	19 735	0,02
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	2 000	18 518	0,02
CapitaLand Ascendas REIT	SG	SGD	8 700	16 587	0,02
Sun Communities REIT	US	USD	141	16 023	0,02
Daiwa House Industry	JP	JPY	500	14 103	0,01
Granite REIT	CA	CAD	269	13 350	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	334	11 641	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment REIT	JP	JPY	17	10 291	0,01
Japan Real Estate Investment REIT	JP	JPY	3	10 202	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	371	6 206	0,01
MPT Operating Partnership 5,25 % 01/08/2026	US	USD	2 436	2 221	0,00
Arealink	JP	JPY	23	456	0,00
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	137	113	0,00
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	4	3	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1	2	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	8	2	0,00
Poly Property Services (H)	CN	HKD	1	0	0,00
				553 981	**0,55**
Gouvernement					
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	2 842 400	2 841 987	2,84
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	2 844 900	2 841 571	2,84
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	12 426 774	2 194 378	2,19
Germany 3,03 % 15/05/2024	DE	EUR	705 118	752 434	0,75
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	684 193	649 128	0,65
Austria 0,85 % 30/06/2120	AT	EUR	1 178 000	554 240	0,55
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	US	USD	449 737	436 289	0,44
Germany 2,30 % 15/02/2033	DE	EUR	349 958	366 730	0,37
Germany 3,52 % 17/07/2024	DE	EUR	334 512	354 736	0,35
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	US	USD	337 720	339 659	0,34
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	306 839	284 040	0,28
Germany 2,40 % 19/10/2028	DE	EUR	256 938	271 649	0,27
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	209 864	208 840	0,21
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	US	USD	202 386	197 358	0,20
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	201 619	194 516	0,19
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	126 847	154 845	0,15
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375 % 15/10/2028	US	USD	139 531	142 409	0,14
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	123 887	132 493	0,13
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	158 549	129 967	0,13
UK Treasury 1,25 % 22/07/2027	GB	GBP	113 848	129 262	0,13
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	US	USD	115 047	110 535	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	91 752	109 730	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	113 950	108 253	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027**	US	USD	96 121	98 771	0,10
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	468 282	88 765	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	76 108	87 841	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	70 470	77 613	0,08
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	62 014	77 058	0,08
Korea 1,50 % 10/12/2030	KR	KRW	113 352 937	72 281	0,07
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	80 916	71 048	0,07
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	US	USD	84 751	69 479	0,07
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	108 839	64 225	0,06
Norway 1,375 % 19/08/2030	NO	NOK	802 571	62 793	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75 % 15/01/2034	US	USD	64 833	62 642	0,06
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	60 978	62 157	0,06
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	1 154 183	62 088	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	63 846	60 252	0,06
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	1 407 634	60 137	0,06
UK Treasury Inflation Linked 0,75 % 22/11/2033	GB	GBP	45 101	58 773	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	56 376	56 462	0,06
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	59 539	52 337	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	47 920	49 756	0,05
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	1 269 018	48 478	0,05
US Treasury 4,25 % 15/03/2027	US	USD	47 792	47 021	0,05
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	34 812	46 632	0,05
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	53 233	46 629	0,05
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	871 599	45 303	0,05
US Treasury 5,00 % 31/10/2025	US	USD	45 348	45 264	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	22 550	44 766	0,04
Italy 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	36 137	43 458	0,04
Korea 4,00 % 10/12/2031	KR	KRW	57 523 380	42 826	0,04
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	1 024 559	42 487	0,04
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	220 151	40 579	0,04
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	46 882	38 355	0,04
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	US	USD	38 493	34 565	0,03
Poland 2,50 % 25/07/2026	PL	PLN	145 902	33 938	0,03
Germany 3,25 % 04/07/2042	DE	EUR	29 337	33 599	0,03
New Zealand 0,25 % 15/05/2028	NZ	NZD	66 751	33 026	0,03
UK Treasury 1,75 % 22/07/2057	GB	GBP	51 771	33 004	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	4 510 098	32 748	0,03
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	13 812	32 365	0,03
Korea 2,625 % 10/06/2028	KR	KRW	45 248 370	31 590	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	32 416	30 939	0,03
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	79 488	28 157	0,03
Japan 1,00 % 20/03/2062	JP	JPY	5 992 019	27 851	0,03
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	239 599	27 221	0,03
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	3 697 999	26 624	0,03
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	721 406	25 411	0,03
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	26 074	25 322	0,03
European Union 2,50 % 04/10/2052	SU	EUR	27 592	24 716	0,02
Canada 2,25 % 01/06/2025	CA	CAD	32 956	23 389	0,02
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	14 094	22 561	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,50 % 15/02/2053	US	USD	25 933	22 111	0,02
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	1 215 853	20 857	0,02
Norway 2,00 % 26/04/2028	NO	NOK	243 516	20 520	0,02
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	14 094	20 432	0,02
New Zealand 0,50 % 15/05/2026	NZ	NZD	37 750	20 426	0,02
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	495 744	19 675	0,02
Germany 2,65 % 15/08/2052	DE	EUR	38 349	19 543	0,02
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	404 506	19 151	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	11 275	19 140	0,02
Poland 0,25 % 25/10/2026	PL	PLN	86 405	18 882	0,02
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	2 536 930	18 786	0,02
UK Treasury 1,50 % 22/07/2047	GB	GBP	27 324	18 621	0,02
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	19 174	18 553	0,02
US Treasury 4,75 % 15/11/2053	US	USD	18 360	18 317	0,02
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	4 228	18 052	0,02
Germany 2,10 % 12/04/2029	DE	EUR	17 305	18 051	0,02
Poland 7,50 % 25/07/2028	PL	PLN	64 846	17 163	0,02
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	275 593 430	16 782	0,02
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	28 162	16 651	0,02
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	81 219	16 380	0,02
Japan 0,40 % 20/03/2050	JP	JPY	3 638 354	16 293	0,02
France 0,10 % 01/03/2032	FR	EUR	14 094	16 264	0,02
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	259 382 051	15 476	0,02
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	64 846	15 288	0,02
UK Treasury 0,625 % 22/10/2050	GB	GBP	31 518	15 226	0,02
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	29 241	15 031	0,01
Mexico 7,50 % 26/05/2033	MX	MXN	291 805	14 600	0,01
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	26 605	13 811	0,01
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	337 845	13 383	0,01
UK Treasury 1,25 % 31/07/2051	GB	GBP	22 530	13 225	0,01
Japan 1,00 % 20/03/2052	JP	JPY	2 565 063	13 180	0,01
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	12 969 103	12 653	0,01
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	16 067	12 517	0,01
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	110 562	12 406	0,01
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	333 954	11 721	0,01
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	22 770	11 204	0,01
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	188 051 987	11 021	0,01
Japan 0,50 % 20/03/2059	JP	JPY	2 722 054	10 923	0,01
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	150 960 354	10 051	0,01
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	136 986 146	9 571	0,01
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	4 107 963	9 553	0,01
Hungary 9,50 % 21/10/2026	HU	HUF	3 242 276	9 294	0,01
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	257 761	8 997	0,01
Brazil Notas Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	49 364	8 862	0,01
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	37 610	8 763	0,01
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	40 528	8 663	0,01
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	8 456	8 234	0,01

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	229 553	8 077	0,01
Spain 0,70 % 30/11/2033	ES	EUR	5 638	7 083	0,01
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	109 358 715	6 987	0,01
Indonesia 7,00 % 15/05/2027	ID	IDR	93 288 542	5 754	0,01
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	84 704 451	5 639	0,01
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	88 189 897	5 569	0,01
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	84 137 053	5 542	0,01
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	3 209 853	5 318	0,01
Sweden 1,375 % 23/06/2071	SE	SEK	88 874	5 099	0,01
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	77 231 006	4 854	0,00
Australia 1,50 % 21/06/2031	AU	AUD	8 748	4 718	0,00
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	76 193 478	4 590	0,00
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	66 758 455	4 547	0,00
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	66 142 423	4 397	0,00
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	23 506	4 250	0,00
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	67 342 065	4 219	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	2 819	3 266	0,00
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	51 101 506	3 228	0,00
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	64 846	3 113	0,00
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	64 846	3 083	0,00
Australia 0,50 % 21/09/2026	AU	AUD	4 842	2 891	0,00
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	324 357	2 705	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	2 114	2 612	0,00
Egypt 25,24 % 14/01/2025	EG	EGP	129 691	2 300	0,00
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	33 719 667	2 067	0,00
Turkey 11,70 % 13/11/2030	TR	TRY	84 299	1 567	0,00
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	8 430	1 421	0,00
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	63 873	1 306	0,00
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	130 988	1 233	0,00
Turkey 17,30 % 19/07/2028	TR	TRY	51 876	1 224	0,00
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	128 621	1 174	0,00
Dominican Republic 11,25 % 15/09/2035 Reg S	DO	DOP	61 603	1 114	0,00
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	622 517	1 095	0,00
Turkey 26,20 % 05/10/2033	TR	TRY	16 211	500	0,00
Turkey 17,80 % 13/07/2033	TR	TRY	19 454	437	0,00
				16 685 633	**16,65**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1 077 540	1 886 383	1,88
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	764 829	989 609	0,99
				2 875 992	**2,87**
Fonds de placement ouvert					
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	367 911	3 046 300	3,04
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1 540	1 748 679	1,74
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	59	1 162 633	1,16
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	88	0,00
				5 957 700	**5,94**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	6 871	6 157	0,01
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	381	341	0,00
UBS (Yixintang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	1	3	0,00
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/20/2024	CN	USD	1	1	0,00
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1	1	0,00
				6 503	**0,01**
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	380 537	412 354	0,41
Verizon Communications (US)	US	USD	4 579	181 306	0,18
Warner Music Group (A)	US	USD	3 929	131 307	0,13
T-Mobile (US)	US	USD	317	51 824	0,05
Koninklijke KPN	NL	EUR	13 615	49 576	0,05
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	43 553	48 511	0,05
IQIYI ADR	CN	USD	4 452	21 615	0,02
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	12 943	11 338	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	181	2 115	0,00
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1 194	1 035	0,00
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	1 114	967	0,00
				911 948	**0,91**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	41 150	332 922	0,33
PRIO (Brésil)	BR	BRL	15 425	143 325	0,14
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	9 501	9 688	0,01
DCP Midstream Operating 5,375 % 15/07/2025	US	USD	6 246	6 214	0,01
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	3 171	3 381	0,00
Venture Global LNG 9,50 % 01/02/2029 144A	US	USD	2 984	3 211	0,00
Permian Resources Optg. 9,875 % 15/07/2031 144A	US	USD	2 689	2 977	0,00
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	2 803	2 897	0,00
USA Compression Finance 7,125 % 15/03/2029 144A	US	USD	2 128	2 129	0,00
EQM Midstream 4,75 % 15/01/2031 144A	US	USD	2 193	2 007	0,00
Prairie Acquiro 9,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	1 836	1 878	0,00
Howard Mid. Eng Partners 8,875 % 15/07/2028 144A	US	USD	1 707	1 792	0,00
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 144A	FR	USD	1 729	1 757	0,00
New Fortress Energy 8,75 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 632	1 599	0,00
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	1 473	1 538	0,00
Talos Production 9,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	1 419	1 502	0,00
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	1 453	1 493	0,00
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	1 586	1 468	0,00
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	1 518	1 449	0,00
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	1 271	1 306	0,00
CITGO Petroleum 8,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 247	1 293	0,00
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	1 244	1 255	0,00
EQM Midstream Partners 7,50 % 01/06/2030 144A	US	USD	1 147	1 205	0,00
Permian Resources Optg. 7,00 % 15/01/2032 144A	US	USD	1 130	1 157	0,00
NGL Energy 8,125 % 15/02/2029 144A	US	USD	1 069	1 086	0,00
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	1 061	1 043	0,00
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	1 055	962	0,00
Hunt Oil 8,55 % 18/09/2033 Reg S	PE	USD	844	898	0,00
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	781	812	0,00
Transocean 8,25 % 15/05/2029 144A	KY	USD	777	776	0,00
Sunoco Finance 4,50 % 30/04/2030	US	USD	846	763	0,00
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	766	681	0,00
Hilcorp Energy 6,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	657	636	0,00
Archrock Partners Finance 6,25 % 01/04/2028 144A	US	USD	630	618	0,00
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	672	612	0,00
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	547	551	0,00
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	593	513	0,00
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	476	439	0,00
Vital Energy 7,875 % 15/04/2032 144A	US	USD	326	332	0,00
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	8 311	220	0,00
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	891	170	0,00
				540 555	**0,54**
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	61 350	754 470	0,75
Endesa	ES	EUR	13 578	248 084	0,25
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	130 658	151 024	0,15
Enagas	ES	EUR	3 017	44 356	0,04
EnBW International Finance 3,85 % 23/05/2030 EMTN	NL	EUR	37 429	40 435	0,04
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	32 664	36 550	0,04
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	2 075	32 617	0,03
EnBW International Finance 4,30 % 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	27 832	30 666	0,03
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	18 988	19 027	0,02
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	7 885	8 586	0,01
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 144A	NL	USD	7 550	7 513	0,01
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	4 036	4 214	0,00
Vistra Operations 7,75 % 15/10/2031 144A	US	USD	2 210	2 269	0,00
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	1 644	1 625	0,00
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	581	568	0,00
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	356	333	0,00
				1 382 337	**1,38**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	38 916	241 005	0,24
Suzano	BR	BRL	5 687	63 974	0,06
GCC	MX	MXN	4 709	55 049	0,05
Vale	BR	BRL	4 021	49 000	0,05
WRKCo 3,75 % 15/03/2025	US	USD	14 381	14 134	0,01
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	4 300	4 397	0,00
WRKCo 3,00 % 15/09/2024	US	USD	3 940	3 898	0,00
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	US	USD	3 215	3 398	0,00
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	3 003	3 207	0,00
Cleveland-Cliff 7,00 % 15/03/2032 144A	US	USD	2 775	2 715	0,00
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	2 737	2 507	0,00
Owens-Brockway Glass Con. 7,25 % 15/05/2031 144A	US	USD	2 306	2 309	0,00
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	2 699	2 249	0,00
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	2 012	1 990	0,00
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	1 875	1 891	0,00
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	2 007	1 841	0,00
INEOS Quattro Finance 2 9,625 % 15/03/2029 144A	GB	USD	1 422	1 504	0,00
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	1 556	1 349	0,00
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	1 237	1 193	0,00
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	1 199	1 186	0,00
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	1 135	1 056	0,00
Consolidated Energy Fin. 12,00 % 15/02/2031 144A	LU	USD	998	1 035	0,00
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	1 061	1 012	0,00
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	918	911	0,00
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	1 069	883	0,00
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	887	870	0,00
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	769	808	0,00
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	729	691	0,00
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	643	653	0,00
Mauser Packg. Solu. Hlds. 9,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	658	647	0,00
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	570	522	0,00
Olympus Water US Holding 9,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	415	441	0,00
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	848	433	0,00
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	364	345	0,00
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	372	344	0,00
Summit Materials Finance 7,25 % 15/01/2031 144A	US	USD	267	274	0,00
Sealed Air 7,25 % 15/02/2031 144A	US	USD	267	273	0,00
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	267	255	0,00
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	217	194	0,00
				470 443	**0,47**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	11 566	417 689	0,42
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	6 572	120 320	0,12
Localiza Rent a Car	BR	BRL	10 205	96 812	0,10
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	33 366	88 028	0,09
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1 680	59 426	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	25 096	52 152	0,05
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	31 008	43 118	0,04
GMexico Transportes	MX	MXN	11 379	24 339	0,02
Daimler Truck Finance (NA) 1,625 % 13/12/2024 144A	US	USD	9 587	9 347	0,01
Carrier Global 5,80 % 30/11/2025	US	USD	8 868	8 893	0,01
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	3 243	3 489	0,00
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	2 734	2 923	0,00
Builders FirstSource 6,375 % 01/03/2034 144A	US	USD	2 939	2 890	0,00
Husky Injection Mold. Sys. 9,00 % 15/02/2029 144A	CA	USD	2 476	2 553	0,00
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	2 538	2 465	0,00
Svitzer	DK	DKK	72	2 422	0,00
Brightline East 11,00 % 31/01/2030 144A	US	USD	2 370	2 351	0,00
Covanta Holding 4,875 % 01/12/2029 144A	US	USD	2 680	2 346	0,00
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	2 057	2 133	0,00
Hawaiian Brand Intell. Prop. 5,75 % 20/01/2026 144A	KY	USD	2 103	1 974	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	1 798	1 788	0,00
Allied Universal Finance 9,75 % 15/07/2027 144A	US	USD	1 778	1 773	0,00
Allied Universal Holdco 7,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 676	1 683	0,00
Bombardier 7,25 % 01/07/2031 144A	CA	USD	1 556	1 563	0,00
Trinet Group 7,125 % 15/08/2031 144A	US	USD	1 510	1 519	0,00
United Rentals NA 6,125 % 15/03/2034 144A	US	USD	1 528	1 500	0,00
Brand Industrial Services 10,375 % 01/08/2030 144A	US	USD	1 314	1 415	0,00
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 383	1 397	0,00
Aircastle 5,25 % VRN (perpétuel) 144A	BM	USD	1 170	1 121	0,00
Miter Brands 6,75 % 01/04/2032 144A	US	USD	1 103	1 099	0,00
Vistajet 9,50 % 01/06/2028 144A	SU	USD	1 013	908	0,00
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	954	882	0,00
Pike 8,625 % 31/01/2031 144A	US	USD	788	827	0,00
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	799	798	0,00
ESAB 6,25 % 15/04/2029 144A	US	USD	788	786	0,00
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	571	594	0,00
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	642	577	0,00
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	709	549	0,00
Atlas Lux 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	538	483	0,00
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	497	444	0,00
Standard Industries 4,375 % 15/07/2030 144A	US	USD	483	428	0,00
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	415	418	0,00
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	300	301	0,00
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	285	254	0,00
				968 777	**0,97**
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	10 583	57 068	0,06
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	10 905	10 583	0,01
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	3 354	3 365	0,00
Western Digital 3,10 % 01/02/2032	US	USD	3 309	2 592	0,00
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	2 865	2 492	0,00
Rocket Software 9,00 % 28/11/2028 144A	US	USD	2 434	2 451	0,00
McAfee 7,375 % 15/02/2030 144A	US	USD	2 557	2 370	0,00
Newfold Digital Hldgs Grp 11,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	1 757	1 890	0,00
NCR 5,25 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 968	1 757	0,00
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	1 558	1 564	0,00
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	1 399	1 327	0,00
Newfold Digital Holdings 6,00 % 15/02/2029 144A	US	USD	1 698	1 276	0,00
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	1 276	1 176	0,00
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	1 267	1 135	0,00
Seagate HDD Cayman 8,25 % 15/12/2029 144A	KY	USD	861	919	0,00
Cloud Software Group 6,50 % 31/03/2029 144A	US	USD	877	833	0,00
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	856	784	0,00
Sabre GLBL 8,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	870	771	0,00
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	791	758	0,00
Coherent 5,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	816	753	0,00
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	691	699	0,00
Viasat 7,50 % 30/05/2031 144A	US	USD	980	692	0,00
Dye & Durham 8,625 % 15/04/2029 144A	CA	USD	631	638	0,00
Viasat 5,625 % 15/09/2025 144A	US	USD	631	607	0,00
CommScope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	729	512	0,00
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	552	507	0,00
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	552	469	0,00
CommScope Technologies 6,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	403	325	0,00
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	291	256	0,00
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	285	255	0,00
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	103	79	0,00
				100 903	**0,10**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6 151	281 621	0,28
Direcional Engenharia (A)	BR	BRL	11 369	51 510	0,05
Hyundai Capital America 5,25 % 08/01/2027 Reg S	US	USD	24 002	23 744	0,02
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	18 259	19 539	0,02
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	18 407	18 200	0,02
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	16 658	13 829	0,01
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062	US	USD	14 860	11 424	0,01
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	8 087	7 406	0,01
Warnermedia Hldgs 5,05 % 15/03/2042	US	USD	8 379	6 741	0,01
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	5 400	5 466	0,01
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	4 913	4 887	0,00
Hyundai Capital America 5,40 % 08/01/2031 Reg S	US	USD	4 549	4 459	0,00
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	3 694	3 807	0,00
Marriott Vacations World 4,41 % 15/01/2026	US	USD	4 075	3 785	0,00
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	3 899	3 715	0,00
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	3 478	3 396	0,00
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	3 795	3 291	0,00
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	2 943	3 017	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	3 092	2 988	0,00
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	2 814	2 883	0,00
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	3 034	2 786	0,00
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	3 325	2 776	0,00
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	3 520	2 767	0,00
Rivian 11,310 % FRN 15/10/2026	US	USD	2 791	2 763	0,00
Univision Communications 8,00 % 15/08/2028 144A	US	USD	2 740	2 742	0,00
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	3 676	2 700	0,00
Papa John's International 3,875 % 15/09/2029 144A	US	USD	2 801	2 442	0,00
Rakuten Group 9,75 % 15/04/2029 144A	JP	USD	2 372	2 355	0,00
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	2 457	2 302	0,00
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	2 637	2 298	0,00
McGraw-Hill Education 8,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	2 455	2 260	0,00
Windsor Holdings III 8,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	2 104	2 199	0,00
ZF North America Capital 7,125 % 14/04/2030 144A	US	USD	2 112	2 158	0,00
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	2 144	2 151	0,00
Viking Cruises 9,125 % 15/07/2031 144A	BM	USD	1 999	2 147	0,00
Sally Holdings 6,75 % 01/03/2032	US	USD	2 194	2 132	0,00
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	2 108	2 069	0,00
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	2 317	2 053	0,00
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	1 782	1 934	0,00
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 893	1 888	0,00
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	1 868	1 792	0,00
Carvana 12,00 % 01/12/2028 144A	US	USD	1 814	1 783	0,00
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	2 165	1 776	0,00
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	1 961	1 731	0,00
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	1 841	1 650	0,00
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	1 636	1 602	0,00
America Sports 6,75 % 16/02/2031 144A	US	USD	1 595	1 575	0,00
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 723	1 535	0,00
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	1 457	1 519	0,00
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	1 631	1 507	0,00
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	1 582	1 424	0,00
Empire Communities 9,75 % 01/05/2029 144A	CA	USD	1 380	1 408	0,00
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	1 509	1 372	0,00
Brinker International 8,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	1 223	1 273	0,00
LCPR Senior Secured Fin 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	1 358	1 261	0,00
EquipmentShare.com 8,625 % 15/05/2032 144A	US	USD	1 154	1 181	0,00
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 236	1 154	0,00
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 123	1 096	0,00
ZF North America Capital 6,75 % 23/04/2030 144A	US	USD	1 082	1 086	0,00
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 193	1 081	0,00
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	1 107	1 056	0,00
EquipmentShare.com 9,00 % 15/05/2028 144A	US	USD	1 013	1 044	0,00
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	1 085	1 024	0,00
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	1 357	1 023	0,00
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	1 201	1 020	0,00
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	1 356	986	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	1 021	978	0,00
Phinia 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	946	950	0,00
Carnival 7,00 % 15/08/2029 144A	PA	USD	924	949	0,00
Penn Entertainment 4,125 % 01/07/2029 144A	US	USD	1 120	941	0,00
Sirius XM Radio 3,875 % 01/09/2031 144A	US	USD	1 145	927	0,00
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	1 023	926	0,00
Scripps Escrow II 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 247	923	0,00
Royal Caribbean Cruises 6,25 % 15/03/2032 144A	LR	USD	891	883	0,00
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	1 267	879	0,00
Cable One 4,00 % 15/11/2030 144A	US	USD	1 114	852	0,00
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	918	821	0,00
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	803	809	0,00
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	804	795	0,00
Sizzling Platter 8,50 % 28/11/2025 144A	US	USD	785	794	0,00
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	891	766	0,00
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	731	698	0,00
Dish DBS 5,75 % 01/12/2028 144A	US	USD	1 025	694	0,00
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	847	655	0,00
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	712	615	0,00
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	587	599	0,00
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	616	583	0,00
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	624	540	0,00
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	554	518	0,00
Michaels 5,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	591	502	0,00
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	552	473	0,00
CSC Holdings LI 4,125 % 01/12/2030 144A	US	USD	668	426	0,00
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	659	406	0,00
AMC Networks 10,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	347	347	0,00
International Game Tech. 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	267	253	0,00
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	248	227	0,00
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	107	96	0,00
Trip.com Group	CN	HKD	1	6	0,00
				578 420	**0,58**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	44 574	171 329	0,17
Gruma (B)	MX	MXN	3 710	74 253	0,07
Arca Continental	MX	MXN	5 664	55 538	0,06
Becle S.A.B. de C.V.	MX	MXN	16 308	33 190	0,03
SLC Agricola	BR	BRL	7 390	27 216	0,03
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	3 030	2 831	0,00
Pilgrim's Pride 6,875 % 15/05/2034	US	USD	1 695	1 760	0,00
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	891	888	0,00
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	656	658	0,00
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	694	648	0,00
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	512	497	0,00
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	429	386	0,00
Albertsons 3,50 % 15/03/2029 144A	US	USD	321	284	0,00
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	80	84	0,00
Albertsons 5,875 % 15/02/2028 144A	US	USD	42	41	0,00
				369 603	**0,37**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	90 844	65 970	0,07
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	45 875	47 028	0,05
GE HealthCare Technologies 5,55 % 15/11/2024	US	USD	28 426	28 385	0,03
GE Healthcare Technologies 5,60 % 15/11/2025	US	USD	14 151	14 136	0,01
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	7 550	7 688	0,01
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	5 402	6 653	0,01
HCA 3,625 % 15/03/2032	US	USD	6 562	5 653	0,01
Bayer US Finance 6,375 % 21/11/2030 144A	US	USD	3 255	3 268	0,00
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	3 258	3 243	0,00
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	2 967	3 110	0,00
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	2 905	3 033	0,00
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	2 906	2 923	0,00
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	2 842	2 655	0,00
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	2 534	2 304	0,00
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	2 088	2 140	0,00
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	1 981	1 961	0,00
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 707	1 690	0,00
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	1 850	1 606	0,00
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	1 904	1 402	0,00
Endo Finance Holdings 8,50 % 15/04/2031 144A	US	USD	1 340	1 363	0,00
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	1 337	1 303	0,00
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	1 470	1 252	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Bausch Health Cos 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	1 216	1 139	0,00
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	1 008	1 006	0,00
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	1 007	923	0,00
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	873	855	0,00
DaVita 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	943	779	0,00
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	713	698	0,00
LifePoint Health 5,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	846	679	0,00
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	661	661	0,00
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	891	620	0,00
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	588	494	0,00
Bausch & Lomb Escrow 8,375 % 01/10/2028 144A	CA	USD	434	448	0,00
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	249	229	0,00
				217 297	**0,22**
Finance					
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	250 427	267 840	0,27
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	206 874	224 954	0,22
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	217 763	222 499	0,22
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	32 456	199 523	0,20
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	200 342	196 682	0,20
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	167 950	180 400	0,18
HSBC Holdings 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	178 086	176 217	0,18
Freddie Mac 30 Years 3,00 % 01/05/2054	US	USD	211 279	175 055	0,17
Ginnie Mae 3,00 % 01/05/2054	US	USD	203 010	173 215	0,17
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	17 160	172 571	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	15 274	166 049	0,17
Societe Generale 8,50 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	163 322	155 766	0,16
Ginnie Mae 3,50 % 01/05/2054	US	USD	164 038	145 160	0,14
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	135 013	134 354	0,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	64 790	133 391	0,13
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	130 658	129 760	0,13
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	119 769	129 601	0,13
Lloyd Banking Group 5,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	95 924	118 535	0,12
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	109 553	116 646	0,12
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	108 881	116 143	0,12
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	108 881	115 640	0,12
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	108 881	114 329	0,11
Mapfre 4,125 % VRN 07/09/2048	ES	EUR	108 881	113 941	0,11
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	108 881	111 650	0,11
ING Groep 6,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	108 881	107 458	0,11
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	82 165	103 222	0,10
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	91 294	98 300	0,10
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	97 993	97 859	0,10
Freddie Mac 15 Years 2,50 % 01/05/2039	US	USD	110 373	97 720	0,10
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	91 294	96 952	0,10
Banco BTG Pactual	BR	BRL	12 502	80 861	0,08
Freddie Mac 30 Years 2,50 % 01/05/2054	US	USD	101 145	80 293	0,08
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	60 684	76 388	0,08
Swedbank 5,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	76 217	75 684	0,08
BBVAentaria 6,50 % VRN (perpétuel)	ES	USD	76 217	75 192	0,08
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	59 341	72 644	0,07
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	54 777	70 876	0,07
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	63 906	68 719	0,07
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	63 151	68 484	0,07
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	57 515	61 667	0,06
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	61 823	61 285	0,06
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	57 059	60 835	0,06
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	65 329	60 351	0,06
Bank of Ireland 6,00 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	54 441	57 625	0,06
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	52 494	57 430	0,06
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	6 272	56 669	0,06
AMRO Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	54 441	56 663	0,06
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	54 441	54 543	0,05
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	48 386	51 850	0,05
Freddie Mac 30 Years 2,00 % 01/05/2054	US	USD	66 967	50 720	0,05
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	45 647	49 930	0,05
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	45 647	49 353	0,05
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	38 800	48 552	0,05
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	45 191	47 759	0,05
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	43 821	47 424	0,05
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	36 518	47 382	0,05
Freddie Mac 30 Years 5,00 % 01/05/2054	US	USD	48 871	46 416	0,05
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	41 995	45 157	0,05
ING Groep 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	54 441	44 873	0,04
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	41 082	43 954	0,04
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	31 497	41 594	0,04
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	38 344	40 975	0,04
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	38 152	40 830	0,04
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	36 518	39 907	0,04
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	32 664	39 534	0,04
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	36 518	39 233	0,04
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	36 518	39 056	0,04
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	36 518	39 016	0,04
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	36 518	38 708	0,04
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	30 538	38 412	0,04
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	30 584	38 111	0,04
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	36 061	37 923	0,04
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	29 853	37 382	0,04
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	35 559	36 915	0,04
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	33 322	35 930	0,04
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	32 638	34 871	0,03
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	31 953	34 534	0,03
John Deere capital 5,920 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	34 035	34 208	0,03
Banco Santander 3,75 % 09/01/2034 EMTN	ES	EUR	32 117	34 190	0,03
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	31 953	34 133	0,03
Ginnie Mae 2,50 % 01/05/2054	US	USD	41 345	34 029	0,03
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	31 040	33 986	0,03
Banco Santander 3,50 % VRN 09/01/2028 EMTN	ES	EUR	32 117	33 984	0,03
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	31 040	33 279	0,03
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	30 490	32 602	0,03
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	30 036	32 092	0,03
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	29 826	31 778	0,03
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	25 299	31 688	0,03
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	29 214	31 473	0,03
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	29 671	31 258	0,03
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	28 758	31 192	0,03
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	27 388	30 452	0,03
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	23 866	30 414	0,03
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	28 575	29 835	0,03
BFCM Paris 5,896 % 13/07/2026 144A	FR	USD	29 601	29 783	0,03
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	27 388	29 673	0,03
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	27 388	29 666	0,03
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	27 388	29 448	0,03
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	27 388	29 436	0,03
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	27 388	29 413	0,03
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	27 388	29 306	0,03
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	27 388	29 273	0,03
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	27 388	29 263	0,03
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	27 388	29 263	0,03
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	27 388	29 263	0,03
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	27 388	29 198	0,03
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	27 388	29 182	0,03
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	26 475	28 681	0,03
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	28 762	28 643	0,03
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	25 562	28 162	0,03
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	26 255	28 082	0,03
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	26 201	27 690	0,03
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	24 649	26 337	0,03
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	24 649	26 337	0,03
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	27 220	25 717	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	23 737	25 650	0,03
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	24 749	25 436	0,03
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	20 267	25 407	0,03
AerCap Ireland Capital 5,30 % 19/01/2034	IE	USD	26 245	25 045	0,02
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	22 824	24 520	0,02
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	22 824	24 486	0,02
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	22 824	24 447	0,02
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	22 824	24 423	0,02
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	22 824	24 383	0,02
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	22 824	24 362	0,02
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	22 824	24 323	0,02
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	22 495	24 085	0,02
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	12 252	23 341	0,02
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	18 259	23 314	0,02
Wells Fargo Bank 6,423 % FRN 11/12/2026	US	USD	22 846	23 154	0,02
JPMorgan Chase Bank 6,353 % FRN 08/12/2026	US	USD	22 650	22 944	0,02
Deutsche Bank 6,568 % FRN 16/11/2027	DE	USD	23 009	22 827	0,02
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	18 259	22 666	0,02
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	22 271	22 302	0,02
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	22 770	22 115	0,02
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	20 541	21 947	0,02
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	20 359	21 752	0,02
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	17 346	21 675	0,02
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	21 776	21 299	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	19 172	20 408	0,02
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	18 259	20 056	0,02
Danske Bank 4,625 % VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	16 178	19 962	0,02
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	18 259	19 955	0,02
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	15 759	19 871	0,02
KfW 4,00 % 15/03/2029	DE	USD	20 469	19 780	0,02
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	18 259	19 750	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	18 259	19 684	0,02
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	18 259	19 594	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	18 259	19 579	0,02
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	18 259	19 568	0,02
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	18 259	19 526	0,02
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	17 346	18 547	0,02
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	16 616	17 889	0,02
Banco Santander 4,875 % 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	15 819	17 739	0,02
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	16 479	17 563	0,02
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	16 433	17 506	0,02
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	16 252	17 409	0,02
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	16 433	17 227	0,02
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	15 977	17 142	0,02
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	15 977	16 985	0,02
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	13 429	16 724	0,02
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	12 999	16 527	0,02
JPMorgan Chase Bank 5,11 % 08/12/2026	US	USD	16 178	16 084	0,02
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	16 629	16 039	0,02
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	12 781	16 038	0,02
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	12 451	15 588	0,02
Danske Bank 6,259 % VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	15 459	15 537	0,02
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	16 778	15 388	0,02
Bank of Ireland 5,601 % VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	15 306	15 017	0,01
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	21 068	15 001	0,01
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	13 694	14 804	0,01
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	14 798	14 801	0,01
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	13 694	14 669	0,01
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	13 694	14 150	0,01
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	12 435	14 024	0,01
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	15 215	13 772	0,01
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	10 773	13 619	0,01
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	16 538	13 563	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	12 325	13 335	0,01
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	11 021	13 173	0,01
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	10 499	13 138	0,01
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	11 960	12 970	0,01
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	11 868	12 839	0,01
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	10 362	12 713	0,01
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	11 905	12 705	0,01
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	10 042	12 646	0,01
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	11 864	12 113	0,01
Toyota Motor Credit 4,80 % 05/01/2034 MTN	US	USD	12 693	12 092	0,01

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	10 955	11 803	0,01
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	9 129	11 580	0,01
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	11 625	11 574	0,01
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	11 864	11 340	0,01
CaixaBank 6,125 % VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	10 067	11 328	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	11 129	11 293	0,01
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	9 129	11 089	0,01
Bank of America 1,734 % VRN 22/07/2027	US	USD	11 984	11 010	0,01
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	13 111	10 663	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	9 915	10 640	0,01
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	8 216	10 474	0,01
Swedbank 4,125 % 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	9 558	10 446	0,01
Nordea Bank 5,00 % 19/03/2027 144A	FI	USD	10 512	10 406	0,01
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	9 129	10 006	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	8 949	9 928	0,01
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	9 129	9 827	0,01
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	9 129	9 803	0,01
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	9 129	9 754	0,01
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	9 129	9 754	0,01
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	9 129	9 754	0,01
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	9 129	9 659	0,01
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	9 129	9 657	0,01
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	10 306	9 391	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	7 304	9 323	0,01
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	9 587	8 356	0,01
Willis North America 3,60 % 15/05/2024	US	USD	7 953	7 946	0,01
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	7 304	7 890	0,01
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	7 548	7 886	0,01
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	6 208	7 648	0,01
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	7 862	7 157	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	6 391	6 880	0,01
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	6 391	6 843	0,01
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	5 992	6 553	0,01
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	7 718	6 379	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	4 930	6 349	0,01
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	7 670	6 161	0,01
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	4 848	6 148	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	4 565	5 712	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	4 565	5 666	0,01
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	5 033	5 018	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	4 565	4 920	0,00
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	4 565	4 914	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	4 565	4 885	0,00
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	4 475	4 799	0,00
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	3 757	4 701	0,00
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	3 652	4 645	0,00
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	3 834	4 151	0,00
Danske Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	DK	USD	4 429	4 088	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	3 524	3 802	0,00
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	3 195	3 444	0,00
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	3 607	3 075	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	2 739	2 952	0,00
NCR Atleos Escrow 9,50 % 01/04/2029 144A	US	USD	2 511	2 671	0,00
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	2 675	2 643	0,00
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	2 572	2 531	0,00
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	2 602	2 459	0,00
HUB International 7,25 % 15/06/2030 144A	US	USD	2 398	2 437	0,00
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	1 826	2 329	0,00
Alliant Hldgs Intermediate 7,00 % 15/01/2031 144A	US	USD	2 219	2 232	0,00
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	1 941	2 001	0,00
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	1 904	1 882	0,00
Acrisure Finance 8,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	1 827	1 820	0,00
Calderys Finance 11,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	1 700	1 807	0,00
PennyMac Fin. Services 7,875 % 15/12/2029 144A	US	USD	1 587	1 622	0,00
Nationstar Mortgage Hlds. 7,125 % 01/02/2032 144A	US	USD	1 620	1 599	0,00
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	1 553	1 572	0,00
Encore Capital Group 9,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 483	1 517	0,00
Navient 4,875 % 15/03/2028	US	USD	1 625	1 470	0,00
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	1 412	1 387	0,00
Mobius Merger Sub 9,00 % 01/06/2030 144A	US	USD	1 281	1 272	0,00
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	1 217	1 109	0,00
Panther Escrow Issuer 7,125 % 01/06/2031 144A	US	USD	1 089	1 098	0,00
Comerica 5,982 % VRN 30/01/2030	US	USD	891	867	0,00
Freedom Mortgage 12,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	636	683	0,00
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	689	664	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	428	536	0,00
Acrisure Finance 6,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	594	536	0,00
Freedom Mortgage Holdings 9,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	476	481	0,00
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	348	360	0,00
				9 778 118	**9,76**
Immobilier					
Equinix 2,625 % 18/11/2024	US	USD	33 555	32 969	0,03
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	8 069	29 143	0,03
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	22 577	28 362	0,03
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	25 862	22 627	0,02
TF Administradora Industrial S de RL	MX	MXN	7 618	18 900	0,02
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	5 010	5 200	0,01
Digital Dutch Finco BV 1,50 % 15/03/2030	NL	EUR	5 503	5 081	0,01
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	2 123	1 849	0,00
Uniti Group Finance 6,50 % 15/02/2029 144A	US	USD	2 158	1 733	0,00
Howard Hughes 4,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 934	1 642	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	872	852	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	656	611	0,00
Kennedy-Wilson 5,00 % 01/03/2031	US	USD	631	492	0,00
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	145	135	0,00
				149 596	**0,15**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	2 850 600	2 841 414	2,84
UK Treasury 5,14 % 17/06/2024	GB	GBP	1 431 570	1 779 389	1,78
Japan 0,00 % 07/05/2024	JP	JPY	106 400 000	675 405	0,67
Japan 0,00 % 13/05/2024	JP	JPY	88 150 000	559 558	0,56
Japan 0,01 % 08/07/2024	JP	JPY	78 700 000	499 559	0,50
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	11 074 471	490 106	0,49
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	1 576 141	224 786	0,22
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	657 924	92 622	0,09
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	487 175	69 622	0,07
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	1 072 545	50 667	0,05
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	45 827	45 399	0,05
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	33 826	42 038	0,04
Italy Inflation Linked Bond 1,80 % 15/05/2036	IT	EUR	36 484	38 575	0,04
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	28 188	37 232	0,04
China 1,99 % 09/04/2025	CN	CNY	226 450	31 283	0,03
China 2,67 % 25/11/2033	CN	CNY	191 745	27 120	0,03
Poland 5,75 % 25/04/2029	PL	PLN	108 454	26 976	0,03
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	989 380	25 439	0,03
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	18 534	24 690	0,02
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	826 780	24 001	0,02
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	106 217	22 466	0,02
Nigeria Treasury 23,17 % 06/03/2025	NG	NGN	34 530 236	21 137	0,02
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	98 889	20 134	0,02
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	71 330	18 979	0,02
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	636 977	17 990	0,02
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	415 011	17 784	0,02
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	88 322	16 776	0,02
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	77 815	15 409	0,02
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	368 079	14 626	0,01
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	381 292	14 260	0,01
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	486 341	13 711	0,01
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	64 683 399	13 124	0,01
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	59 660 790	10 306	0,01
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	40 399	10 150	0,01
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	194 861	7 746	0,01
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	273 810	7 616	0,01
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	188 944	7 129	0,01
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	32 423	6 963	0,01
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	35 665	6 894	0,01
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	30 802	6 836	0,01
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	32 422 756	6 798	0,01
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	22 372	6 007	0,01
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	33 233 325	5 925	0,01
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	28 337	5 738	0,01
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	24 317	4 857	0,00
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	12 969	2 943	0,00
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	12 969	2 710	0,00
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	11 348	2 542	0,00
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	1 550	2 076	0,00
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	38 907	1 266	0,00
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	23 592	1 100	0,00
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	41 226	1 029	0,00
Uruguay 9,75 % 20/07/2033	UY	UYU	37 620	1 026	0,00
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	23 627	970	0,00
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	22 701	837	0,00
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	22 734	767	0,00
Malaysia 4,642 % 07/11/2033	MY	MYR	3 242	714	0,00
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	21 738	683	0,00
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	21 770	647	0,00
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	21 802	621	0,00
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	18 546	476	0,00
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	8 274	228	0,00
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	8 286	224	0,00
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	8 299	221	0,00
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	8 323	220	0,00
				7 926 542	**7,91**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	13 668	12 249	0,01
JPM (Proya Cosmetics (A)) ELN 06/05/2025	CN	USD	83	1 258	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	1	2	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	1	1	0,00
				13 510	**0,01**
Services de communication					
Tim	BR	BRL	20 852	70 597	0,07
AT&T 2,875 % VRN (perpétuel)	US	EUR	54 441	56 662	0,06
Vmed O2 UK Financing I 7,75 % 15/04/2032 144A	GB	USD	40 266	39 938	0,04
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	3 129	3 639	0,00
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	3 365	3 431	0,00
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	2 816	2 618	0,00
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	2 522	2 530	0,00
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	2 385	2 296	0,00
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	KY	USD	2 169	2 047	0,00
Connect Finco SARL 6,75 % 01/10/2026 144A	SU	USD	1 319	1 277	0,00
Intelsat Jackson (H) 6,50 % 15/03/2030 144A	LU	USD	1 247	1 212	0,00
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	1 353	1 193	0,00
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	754	723	0,00
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	774	712	0,00
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	889	582	0,00
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	769	524	0,00
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	609	511	0,00
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	570	374	0,00
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	447	372	0,00
Millicom Int. Cellular 7,375 % 02/04/2032 144A	LU	USD	267	261	0,00
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	286	238	0,00
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	118	117	0,00
				191 854	**0,19**

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	11	771	0,00
Jonah Energy 12,00 % 05/11/2025*	US	USD	743	743	0,00
				1 514	**0,00**
Services publics					
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	1	0	0,00
				0	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	537	18 485	0,02
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	928	0	0,00
				18 485	**0,02**
Industries					
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	1 181	106	0,00
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	1 163	105	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	865	0	0,00
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	938	0	0,00
				211	**0,00**
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	59	9 644	0,01
				9 644	**0,01**
Consommation non essentielle					
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	516	7 170	0,01
New Cotai*	SU	USD	226	348	0,00
Luckin Coffee ADR	CN	USD	1	1	0,00
UC Holdings*	US	USD	23	0	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	33	0	0,00
				7 519	**0,01**
Consommation courante					
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	2 236	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	1 065	0	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	1 027	0	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1 741	0	0,00
				0	**0,00**
Finance					
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	810 569	207	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	52 881	1	0,00
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	1	1	0,00
Credit Suisse 6,25 % (perpétuel) 144A (en défaut)*	CH	USD	21 776	0	0,00
				209	**0,00**
Immobilier					
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	1 123	589	0,00
				589	**0,00**
Gouvernement					
Nigeria 23,16 % 25/02/2025	NG	NGN	6 241 381	3 843	0,00
Russia 7,70 % 16/03/2039 (en défaut)*	RU	RUB	97 268	0	0,00
Russia 7,65 % 10/04/2030 (en défaut)*	RU	RUB	226 959	0	0,00
Russia 7,25 % 10/05/2034 (en défaut)*	RU	RUB	116 722	0	0,00
				3 843	**0,00**
Services de communication					
Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	31	921	0,00
				921	**0,00**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 95 500 907)				**98 704 937**	**98,49**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
TOPIX (Tokyo Stock Exchange Index) (JPLS)	JPY	605 982 712	43 589	0,04
The Euro Stoxx Banks Index (JPLS)	EUR	971 157	28 939	0,03
Spcam5UN (MS)	USD	1 077 434	12 141	0,01
MSCI Greece Index (UBS)	EUR	2 695 262	(41 361)	(0,04)
Amex Energy Select Index (JPLS)	USD	3 735 488	(118 350)	(0,12)
			(75 042)	**(0,07)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	381 085	3 127	0,00
Achat de protection sur Bancosan 3,125 % 20/06/2029	EUR	108 881	1 136	0,00
Achat de protection sur Assicuraz 4,125 % 20/06/2029	EUR	108 881	610	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2029	USD	15 100	(24)	(0,00)
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	6 232	(84)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	7 670	(94)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	10 546	(120)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	14 381	(231)	(0,00)
Achat de protection sur Philippines 9,5 % 20/06/2029	USD	28 762	(430)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyd Bank G 3,511 % 20/06/2029	EUR	36 431	(710)	(0,00)
Achat de protection sur Natwest Gp 6,016 % 20/06/2029	EUR	36 431	(713)	(0,00)
Achat de protection sur Hsbc Holdings 7 % 20/06/2029	EUR	239 539	(1 455)	(0,00)
			1 012	**0,00**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09174260 13/06/2024	3 718 360	74 354	0,07
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,28383600 13/06/2024	1 022 582	26 312	0,03
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27304560 13/06/2024	1 112 700	19 038	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650679 28/05/2024	560 954	11 656	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08523770 16/05/2024	262 215	3 967	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00651750 28/05/2024	169 780	3 813	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	54 673	3 283	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00678001 16/05/2024	47 647	3 130	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637822 07/05/2024	751 287	2 994	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08824580 16/05/2024	138 490	2 485	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26374970 07/05/2024	238 470	2 357	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09277114 07/05/2024	78 644	2 208	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00672074 16/05/2024	38 167	2 152	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	41 663	2 090	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05977854 07/05/2024	88 612	1 881	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074320 07/05/2024	68 916	1 879	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	36 649	1 747	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60086900 07/05/2024	102 612	1 705	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	18 748	1 562	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	35 908	1 529	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	37 693	1 418	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,34318900 16/05/2024	102 466	1 405	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	107 517	1 207	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	14 191	1 089	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93697899 13/06/2024	365 003	1 053	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08541580 16/05/2024	66 955	1 024	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65264720 07/05/2024	181 757	1 006	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	16 753	885	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80287061 28/05/2024	174 374	839	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006343 16/05/2024	25 540	807	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	18 855	805	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	65 126	805	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	13 073	804	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	39 081	707	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02808034 16/05/2024	17 619	695	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	18 950	624	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665605 16/05/2024	13 018	602	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73017153 07/05/2024	163 457	596	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19956097 16/05/2024	16 679	575	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	7 734	567	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006389 16/05/2024	14 244	556	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3995,25000172 16/05/2024	25 896	555	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	22 706	528	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30771530 16/05/2024	20 444	515	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075464 16/05/2024	11 205	484	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,06000001 16/05/2024	38 509	464	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08918010 16/05/2024	24 684	464	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20063642 16/05/2024	11 343	455	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,75000002 16/05/2024	17 002	453	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861400 08/05/2024	32 844	452	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	33 266	445	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02744576 16/05/2024	27 438	438	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265460 16/05/2024	113 622	436	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25128754 07/05/2024	23 491	418	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936330 16/05/2024	66 075	394	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59329800 07/06/2024	102 611	391	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	116 643	380	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08694800 16/05/2024	22 454	376	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65687500 28/05/2024	31 176	354	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08456800 16/05/2024	24 338	353	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00073249 16/05/2024	25 825	326	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00640498 28/05/2024	67 574	325	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27509454 16/05/2024	12 073	321	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968146 08/05/2024	19 095	319	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720761 08/05/2024	23 953	319	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 979,39444058 16/05/2024	12 775	317	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25369661 16/05/2024	11 428	316	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25321480 07/06/2024	238 510	309	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546550 08/05/2024	17 837	280	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05842353 07/06/2024	88 166	276	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	19 286	268	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061588 07/06/2024	78 709	265	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661500 08/05/2024	6 084	263	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	3 952	262	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950504 16/05/2024	23 315	260	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08046880 16/05/2024	22 884	244	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	198 456	240	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08190000 16/05/2024	19 549	235	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00026543 16/05/2024	5 896	225	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59453550 08/08/2024	37 954	224	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868400 08/05/2024	16 127	223	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,44000003 16/05/2024	12 588	217	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13920926 16/05/2024	24 071	216	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05936900 16/05/2024	13 455	212	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02723905 16/05/2024	24 810	206	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638367 07/05/2024	41 653	202	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73299865 28/05/2024	26 928	193	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,99899302 16/05/2024	5 585	191	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,81700000 16/05/2024	11 232	188	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25085164 16/05/2024	11 503	186	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,97466208 13/06/2024	34 836	181	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04306636 16/05/2024	13 326	180	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,25799300 16/05/2024	20 268	177	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3973,90000417 16/05/2024	10 799	172	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06966670 07/05/2024	173 442	162	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	7 863	157	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09537922 16/05/2024	2 724	155	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02813224 16/05/2024	3 695	153	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107800 08/05/2024	13 237	153	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,26599996 16/05/2024	12 708	152	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04283209 07/05/2024	18 283	147	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	18 967	143	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	26 754	143	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	20 833	141	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65331470 16/05/2024	22 488	141	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09505877 07/05/2024	34 247	136	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,54889732 28/05/2024	21 951	132	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21213407 16/05/2024	10 618	129	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85854870 16/05/2024	25 718	129	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	2 165	128	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	15 808	127	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	50 559	127	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65473083 28/05/2024	15 588	126	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	19 020	122	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,27900202 16/05/2024	12 295	122	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24999456 16/05/2024	9 555	121	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26860059 16/05/2024	13 348	111	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520408 08/05/2024	1 997	110	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73292550 28/05/2024	14 555	103	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085700 08/05/2024	5 878	98	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02791581 16/05/2024	2 914	97	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61927800 16/05/2024	2 011	96	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072437 07/06/2024	68 909	92	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665237 16/05/2024	2 010	92	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,35288706 16/05/2024	3 316	91	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25075709 16/05/2024	5 799	91	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09482799 16/05/2024	2 167	90	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822286 08/05/2024	7 920	90	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73075167 28/05/2024	21 833	89	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	28 490	89	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709860 08/08/2024	23 044	83	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04260161 16/05/2024	32 060	83	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08191900 16/05/2024	6 717	81	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24764778 07/06/2024	23 482	80	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09452100 16/05/2024	3 258	78	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72994486 28/05/2024	25 472	76	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07879800 16/05/2024	7 965	73	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006355 16/05/2024	2 033	68	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09417284 16/05/2024	1 955	67	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19911474 16/05/2024	2 058	66	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09629220 16/05/2024	2 571	65	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74450662 16/05/2024	2 668	62	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19966058 16/05/2024	1 769	62	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710450 08/05/2024	4 984	62	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	11 451	61	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93837865 07/05/2024	21 762	61	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655933 16/05/2024	1 951	60	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21689716 16/05/2024	5 651	59	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09181050 16/05/2024	2 787	59	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705460 08/05/2024	7 456	58	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05978539 16/05/2024	2 444	56	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27603600 16/05/2024	2 875	56	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006297 16/05/2024	2 210	53	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27970560 16/05/2024	2 342	53	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09163116 16/05/2024	3 421	52	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12823515 16/05/2024	21 157	52	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528600 08/05/2024	2 049	51	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	13 558	50	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,17888199 16/05/2024	12 287	50	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30894096 16/05/2024	1 935	49	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	7 608	49	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03074085 16/05/2024	25 833	44	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08903130 16/05/2024	2 357	44	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265631 16/05/2024	11 280	44	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	21 088	41	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08881460 16/05/2024	2 236	41	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292680 16/05/2024	4 342	40	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08840460 16/05/2024	2 197	40	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65815880 08/05/2024	2 889	40	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27185800 16/05/2024	2 413	39	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,33119700 16/05/2024	2 940	38	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25103464 16/05/2024	2 180	37	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05341903 16/05/2024	5 960	36	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74063267 16/05/2024	2 014	36	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,01499999 07/06/2024	20 853	36	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08587890 16/05/2024	2 212	35	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24080000 07/06/2024	292 687	35	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 966,55999608 16/05/2024	3 086	35	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08693130 16/05/2024	2 016	34	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,07131790 16/05/2024	2 627	33	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08060820 16/05/2024	3 071	33	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08521399 16/05/2024	2 112	32	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26758160 16/05/2024	2 385	31	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13807387 28/05/2024	180 156	30	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1382,77599970 07/05/2024	68 889	28	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,74299561 07/06/2024	6 414	26	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26745260 16/05/2024	1 993	25	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26436741 16/05/2024	2 462	25	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535200 08/05/2024	3 952	25	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	1 612	24	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65337350 16/05/2024	3 766	24	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,30177208 16/05/2024	2 125	24	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20976674 07/05/2024	23 012	23	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25781040 16/05/2024	4 395	22	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26278120 16/05/2024	2 124	19	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	2 513	19	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73442259 07/05/2024	13 927	18	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07609900 16/05/2024	2 775	18	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,13447902 16/05/2024	11 483	17	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	13 334	16	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075508 16/05/2024	359	16	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09957776 16/05/2024	2 225	16	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,20881700 16/05/2024	3 319	16	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08199230 16/05/2024	1 270	15	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21096601 16/05/2024	2 085	14	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04282998 16/05/2024	1 730	14	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06925140 07/05/2024	24 123	13	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04252508 07/06/2024	18 285	13	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24805377 16/05/2024	2 497	12	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21572111 16/05/2024	2 291	11	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273496 16/05/2024	8 564	11	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492050 08/05/2024	3 736	11	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09619775 16/05/2024	180	10	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07468060 16/05/2024	1 944	10	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19381836 16/05/2024	2 045	10	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 7,82806200 16/05/2024	7 514	10	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006152 07/05/2024	21 598	9	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09106920 07/05/2024	17 083	8	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185093 08/08/2024	1 908	8	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25454999 16/05/2024	8 798	8	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14343284 07/05/2024	4 782	5	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05851693 16/05/2024	3 363	4	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20988429 16/05/2024	2 093	3	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12801422 16/05/2024	2 383	2	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129800 08/05/2024	1 854	1	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006151 16/05/2024	3 331	1	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81945203 16/05/2024	3 501	1	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24685939 16/05/2024	1 770	0	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20961285 16/05/2024	1 941	0	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25159000 16/05/2024	2 092	0	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24809999 16/05/2024	16 094	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06884600 16/05/2024	2 836	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796529 16/05/2024	53 327	(1)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16270,99998300 07/06/2024	21 585	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93432507 16/05/2024	1 995	(2)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16229,99992474 16/05/2024	2 042	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93277430 16/05/2024	1 458	(4)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,96122139 07/06/2024	4 794	(4)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96525200 07/06/2024	17 115	(8)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854500 08/05/2024	1 922	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20864195 16/05/2024	2 251	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072308 16/05/2024	26 110	(10)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,47723002 16/05/2024	3 963	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	2 922	(11)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,46510042 16/05/2024	6 413	(11)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,41915603 16/05/2024	2 164	(11)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,63139197 16/05/2024	2 082	(12)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083894 08/08/2024	1 910	(13)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605399 08/08/2024	3 838	(13)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,51745900 07/05/2024	18 297	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05303997 16/05/2024	12 619	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02697672 07/05/2024	20 836	(14)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443290 08/08/2024	13 433	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	23 094	(15)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03192801 16/05/2024	3 307	(15)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93060931 16/05/2024	3 050	(16)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05302868 16/05/2024	12 876	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05794080 16/05/2024	2 001	(17)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35963750 07/06/2024	13 965	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01196888 16/05/2024	26 731	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13800337 28/05/2024	55 358	(19)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,72119999 16/05/2024	2 205	(19)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,11099978 16/05/2024	4 084	(19)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79537853 16/05/2024	4 012	(19)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,32500005 16/05/2024	11 456	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26680385 07/05/2024	6 430	(25)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76297000 07/06/2024	23 055	(26)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79132324 16/05/2024	2 704	(26)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93463884 07/05/2024	25 044	(30)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,43060002 16/05/2024	6 748	(30)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,71457499 16/05/2024	6 981	(32)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,83455802 16/05/2024	2 044	(33)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05796579 16/05/2024	4 119	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00268290 16/05/2024	1 991	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02990072 16/05/2024	2 091	(36)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176522 08/05/2024	1 890	(38)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,35799979 16/05/2024	2 201	(39)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05216083 16/05/2024	2 289	(40)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13788919 07/05/2024	292 266	(40)	(0,00)

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289288 08/05/2024	3 663	(42)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26439939 16/05/2024	5 743	(43)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45295303 16/05/2024	12 531	(43)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92964597 16/05/2024	7 638	(47)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	3 599	(47)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,14000002 16/05/2024	11 281	(48)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,88779481 16/05/2024	3 846	(48)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,83856302 16/05/2024	2 295	(50)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081078 08/05/2024	7 782	(50)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92096720 16/05/2024	3 290	(51)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304483 08/05/2024	3 808	(52)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75342011 08/05/2024	13 253	(53)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16858470 16/05/2024	31 281	(54)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533560 08/05/2024	3 941	(55)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98652701 16/05/2024	3 518	(56)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03310240 16/05/2024	12 641	(56)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745950 08/08/2024	11 502	(60)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452702 08/08/2024	9 596	(62)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,34309983 16/05/2024	3 494	(64)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64281000 08/08/2024	19 434	(66)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06494980 07/05/2024	20 558	(72)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,94700000 16/05/2024	2 560	(74)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,62440600 16/05/2024	10 173	(75)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,87042608 07/05/2024	4 858	(75)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365806 08/05/2024	1 971	(76)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00103211 16/05/2024	5 616	(77)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,27809000 16/05/2024	7 058	(77)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13793103 28/05/2024	89 871	(78)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03655000 07/05/2024	23 571	(80)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,85689980 16/05/2024	2 597	(81)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15738,69992582 16/05/2024	2 519	(81)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,75600000 16/05/2024	25 889	(82)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15739,80005706 16/05/2024	2 586	(83)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680007 08/05/2024	4 094	(87)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805963 08/05/2024	6 320	(87)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	23 181	(88)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	23 592	(90)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98668120 16/05/2024	5 999	(95)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,51956995 16/05/2024	2 774	(96)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	1 048 891	(96)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000013 16/05/2024	2 738	(97)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	21 082	(97)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607459 08/05/2024	11 413	(98)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033659 08/05/2024	6 067	(100)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924903 08/05/2024	5 667	(100)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72659267 28/05/2024	62 589	(102)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53024260 28/05/2024	16 991	(104)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51834982 08/05/2024	5 791	(105)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17390000 16/05/2024	10 658	(109)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05264481 16/05/2024	13 096	(112)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	34 658	(112)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15557,59994577 16/05/2024	2 647	(115)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,60161001 16/05/2024	9 413	(116)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,38860595 16/05/2024	2 769	(117)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,87094900 16/05/2024	2 408	(118)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,64533400 16/05/2024	5 149	(119)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	49 861	(125)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,65986600 07/05/2024	6 559	(129)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91002800 07/06/2024	34 502	(133)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	29 287	(137)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803666 08/05/2024	10 473	(145)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,25695001 16/05/2024	12 349	(145)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93371824 07/06/2024	173 818	(151)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	25 132	(158)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,01827200 16/05/2024	20 103	(161)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,73250000 16/05/2024	20 549	(166)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04221796 16/05/2024	27 032	(174)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	25 059	(176)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91822659 16/05/2024	9 695	(178)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,71660000 16/05/2024	18 931	(189)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64432649 28/05/2024	24 031	(191)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34464800 07/05/2024	14 121	(194)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 361,82940028 16/05/2024	16 656	(194)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	8 443	(198)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343270 08/05/2024	11 753	(200)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00024973 16/05/2024	8 745	(203)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826308 08/05/2024	15 198	(206)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,17467000 16/05/2024	13 618	(208)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,72728000 07/05/2024	23 229	(218)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,99798680 16/05/2024	16 842	(219)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429873 08/05/2024	7 898	(222)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68199808 08/05/2024	38 587	(226)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,84399999 16/05/2024	50 495	(236)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636965 08/05/2024	6 109	(241)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79104731 16/05/2024	25 289	(254)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05790242 16/05/2024	27 608	(259)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92008153 16/05/2024	16 210	(265)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04438100 07/05/2024	78 911	(267)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03187100 07/05/2024	88 881	(268)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544909 08/05/2024	4 275	(280)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63889290 16/05/2024	9 099	(285)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	16 107	(286)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79621575 16/05/2024	80 282	(287)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805400 08/05/2024	15 039	(289)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13795101 28/05/2024	418 707	(302)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 145,22675036 16/05/2024	4 016	(305)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	24 177	(307)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79807460 07/05/2024	238 781	(311)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	34 084	(316)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,14894999 16/05/2024	20 001	(327)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05270591 16/05/2024	51 233	(378)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92242796 16/05/2024	27 618	(383)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05234246 16/05/2024	27 463	(391)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,36190002 07/05/2024	21 228	(391)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68547659 07/05/2024	103 004	(391)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	25 159	(392)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	54 500	(393)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15670,00002040 16/05/2024	10 826	(395)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15653,99998540 16/05/2024	10 518	(395)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24140000 07/05/2024	292 662	(396)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	11 104	(400)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	37 776	(406)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,19363000 16/05/2024	54 137	(406)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483993 28/05/2024	104 072	(420)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	38 488	(427)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	35 369	(455)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15921,00000193 07/05/2024	22 060	(462)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,86379881 16/05/2024	11 743	(463)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65469988 08/05/2024	8 586	(476)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92853442 16/05/2024	65 291	(479)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01413000 16/05/2024	15 024	(492)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603910 08/05/2024	24 881	(515)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17450000 16/05/2024	51 828	(526)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36891190 07/06/2024	164 128	(586)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92616690 16/05/2024	62 092	(613)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669988 08/05/2024	10 936	(619)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90042620 07/05/2024	34 870	(623)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000000 16/05/2024	17 753	(627)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,57797801 07/05/2024	17 742	(659)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15733,59999819 16/05/2024	20 803	(679)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,25738038 16/05/2024	20 926	(707)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	39 936	(721)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00630036 28/05/2024	63 731	(740)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,00921000 16/05/2024	22 682	(764)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05177787 16/05/2024	34 459	(857)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92192494 16/05/2024	61 548	(886)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91840453 16/05/2024	50 187	(912)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	53 419	(920)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	23 380	(962)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53079719 07/06/2024	182 933	(999)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56820000 08/05/2024	26 524	(1 007)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468000 08/05/2024	32 523	(1 135)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,55129999 16/05/2024	29 722	(1 177)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66684000 08/05/2024	32 101	(1 201)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53005565 07/05/2024	183 022	(1 265)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557500 08/05/2024	26 691	(1 530)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12787902 28/05/2024	2 328 197	(1 694)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35861820 07/05/2024	165 372	(1 915)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342041 28/05/2024	222 778	(2 084)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,71689996 16/05/2024	40 919	(2 204)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,53920001 16/05/2024	40 267	(2 214)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36063000 08/05/2024	43 707	(2 485)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44658000 08/05/2024	44 400	(2 544)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92144013 07/05/2024	173 944	(2 659)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78946714 13/06/2024	233 069	(2 769)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05177000 07/06/2024	757 819	(2 843)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05256635 13/06/2024	525 199	(4 057)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3910,09999403 28/05/2024	1 996 817	(4 544)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79143164 13/06/2024	849 094	(7 998)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91988408 13/06/2024	1 059 916	(16 335)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	4 847 156	(19 899)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39857000 07/05/2024	829 898	(36 958)	(0,04)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,68560020 28/05/2024	1 996 706	(40 645)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597990 28/05/2024	17 975 570	(60 712)	(0,06)
		(46 913)	**(0,05)**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	6 389 154	(3 543)	(0,00)
		(3 543)	**(0,00)**

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	2 792 673	(1 549)	(0,00)
		(1 549)	**(0,00)**

Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	367 012	(204)	(0,00)
		(204)	**(0,00)**

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430204 31/05/2024	57 476	(32)	(0,00)
		(32)	**(0,00)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
MSCI China (A) 50 Index Future 17/05/2024	USD	740 775	18 908	0,02
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(104 411)	7 022	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(105 854)	3 317	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(140 525)	2 554	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(341 379)	930	0,00
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(87 945)	686	0,00
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	(16 555 059)	78	0,00
S&P 500 Mic Emin Index Future 21/06/2024	USD	127 769	(1 571)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	277 188	(1 637)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	708 941	(5 586)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	175 299	(5 792)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1 176 480	(14 816)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	790 898	(15 379)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	839 767	(15 402)	(0,02)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	2 322 000	(67 133)	(0,07)
			(93 821)	**(0,09)**

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,501 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/06/2028	CNY	264 894	605	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,39 %, intérêt variable à payer (7d China) 10/07/2028	CNY	233 444	392	0,00
Intérêt fixe à recevoir 4,38 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1 353 029	366	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,485 %, intérêt variable à payer (7d China) 20/06/2028	CNY	162 114	357	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,399 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/07/2028	CNY	116 722	202	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,41 %, intérêt variable à payer (7d China) 11/12/2028	CNY	32 423	58	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,31 %, intérêt variable à payer (7d China) 22/12/2028	CNY	35 665	43	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,27 %, intérêt variable à payer (7d China) 27/12/2028	CNY	37 610	37	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,3 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/01/2029	CNY	16 211	18	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,1 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/03/2029	CNY	16 211	(5)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,17 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 06/06/2033	CLP	778 146	(9)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,09 %, intérêt variable à payer (7d China) 08/04/2029	CNY	38 907	(10)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	178 325	(40)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,11 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/03/2029	CNY	171 841	(48)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,645 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 29/09/2028	MXN	337 197	(99)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,16 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 10/07/2033	CLP	9 726 827	(119)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,74 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 25/01/2029	MXN	71 330	(159)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	253 693	(191)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	1 060 224	(564)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,64 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 14/12/2028	MXN	259 382	(634)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,44 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	1 254 371	(2 047)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 26/04/2033	MXN	1 011 590	(4 393)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	1 621 138	(6 093)	(0,01)
			(12 333)	**(0,01)**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat acquise HSCEI Futures 6600 19/07/2024	HKD	37	30 374	0,03
Option de vente acquise S&P 500 Comp. Index 4900 20/12/2024	USD	2	26 830	0,03
Option de vente acquise Euro Stoxx 50 Index 4700 20/12/2024	EUR	13	18 654	0,02
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	8 376	30	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	12 475	27	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8 429	26	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8 429	26	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8 092	25	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	12 475	3	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(8 376)	(44)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y.106,25 20/06/2024	USD	(12 475)	(49)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(12 475)	(52)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(8 092)	(63)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(8 429)	(65)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(8 429)	(65)	(0,00)
			75 657	**0,08**

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,5 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	17 195	672	0,00
Intérêt fixe à payer 2,49 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 25/01/2034	USD	34 389	428	0,00
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	9 866	332	0,00
Intérêt fixe à payer 3,81 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2034	GBP	11 275	(4)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,63 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 02/05/2034	USD	19 732	(5)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16 349	(565)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	47 936	(5 560)	(0,01)
			(4 702)	**(0,00)**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	28 188	4 747	0,00
Intérêt fixe à payer 3,562 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/08/2053	USD	35 235	2 752	0,00
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	15 785	701	0,00
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	16 067	391	0,00
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	2 982 021	308	0,00
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	2 140 887	171	0,00
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	26 215	(41)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,29 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 16/04/2034	SGD	37 286	(108)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	3 163 270	(112)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 7,325 %, intérêt variable à payer (1d CLP) 06/07/2033	COP	19 453 654	(301)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	17 477	(454)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	10 148	(596)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,954 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/08/2028	USD	140 941	(3 116)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	140 941	(4 853)	(0,00)
			(511)	**(0,00)**

Autres actifs et passifs	1 676 780	1,70
Actif net	**100 219 736**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	36,63
Royaume-Uni	GB	12,75
Irlande	IE	11,25
Japon	JP	4,98
Allemagne	DE	4,57
France	FR	4,29
Brésil	BR	4,15
Espagne	ES	2,80
Pays-Bas	NL	2,51
Luxembourg	LU	1,87
Suisse	CH	1,64
Mexique	MX	1,32
Chine	CN	1,22
Autriche	AT	0,92
Canada	CA	0,73
Australie	AU	0,71
Province de Taïwan	TW	0,71
Afrique du Sud	ZA	0,68
Suède	SE	0,52
Belgique	BE	0,52
Italie	IT	0,41
Danemark	DK	0,38
Inde	IN	0,34
Bermudes	BM	0,33
Corée	KR	0,20
Finlande	FI	0,18
République tchèque	CZ	0,18
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,18
Norvège	NO	0,16
Uruguay	UY	0,16
Indonésie	ID	0,15
Pologne	PL	0,13
Nouvelle Zélande	NZ	0,12
Singapour	SG	0,11
Malaisie	MY	0,10
Thaïlande	TH	0,09
Grèce	GR	0,09
Îles Caïmans	KY	0,07
Supranational	SU	0,04
Roumanie	RO	0,04
Colombie	CO	0,04
Pérou	PE	0,04
Israël	IL	0,03
Philippines	PH	0,03
Panama	PA	0,03
Hongrie	HU	0,03
Nigeria	NG	0,02
Égypte	EG	0,02
Chili	CL	0,01
Ghana	GH	0,01
Serbie	RS	0,01
Turquie	TR	0,00
République Dominicaine	DO	0,00
Îles Vierges britanniques	VG	0,00
Liberia	LR	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,51

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	48 188	5 737 225	0,11
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	5 823 413	5 712 872	0,11
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	5 982 777	5 251 050	0,10
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	4 786 221	4 428 948	0,08
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	3 374 339	3 868 959	0,07
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	3 837 221	3 760 509	0,07
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	3 739 236	3 418 342	0,07
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 365 312	3 385 681	0,06
TotalEnergies	FR	EUR	45 123	3 306 841	0,06
TotalEnergies 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	3 184 314	3 075 135	0,06
OMV AG	AT	EUR	55 789	2 663 275	0,05
ONEOK 2,75 % 01/09/2024	US	USD	2 687 309	2 659 084	0,05
Western Midstream Operating 3,10 % 01/02/2025	US	USD	2 666 904	2 609 395	0,05
Enbridge	CA	CAD	64 474	2 301 956	0,04
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	47 228	2 268 567	0,04
Indika Energy 8,75 % 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1 919 994	1 899 173	0,04
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	1 411 834	1 540 229	0,03
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	1 499 875	1 537 439	0,03
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	1 587 253	1 517 234	0,03
TC Energy	CA	CAD	41 464	1 477 264	0,03
Diamondback Energy	US	USD	7 255	1 475 685	0,03
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	1 260 584	1 277 075	0,02
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	1 079 274	1 052 247	0,02
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 Reg S	GB	USD	1 048 863	1 048 863	0,02
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 106 655	1 035 374	0,02
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	939 540	936 416	0,02
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	897 990	871 049	0,02
Petroleos del Peru 5,625 % 19/06/2047 Reg S	PE	USD	1 251 360	775 441	0,01
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	563 992	563 562	0,01
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	566 160	551 983	0,01
KazMunayGas National 6,375 % 24/10/2048 144A	KZ	USD	587 915	524 967	0,01
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	558 439	521 288	0,01
Exxon Mobil 4,227 % 19/03/2040	US	USD	489 929	427 229	0,01
BP Capital Markets 3,723 % 28/11/2028	GB	USD	436 037	409 879	0,01
Exxon Mobil 4,114 % 01/03/2046	US	USD	440 936	360 599	0,01
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 144A	GB	USD	357 974	357 974	0,01
Exxon Mobil 0,835 % 26/06/2032	US	EUR	342 950	295 800	0,01
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	244 964	270 879	0,01
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	248 428	257 625	0,00
Pioneer Natural Resources 5,10 % 29/03/2026	US	USD	244 964	243 408	0,00
TotalEnergies Cap. Int'l 1,66 % 22/07/2026 EMTN	FR	GBP	195 972	228 656	0,00
TotalEnergies Capital Intl. 1,618 % 18/05/2040 EMTN	FR	EUR	244 964	195 361	0,00
Eni 3,625 % 19/05/2027 EMTN	IT	EUR	146 979	156 836	0,00
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	232 811	155 582	0,00
QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041 Reg S	QA	USD	203 710	146 234	0,00
Cheniere Energy	US	USD	739	118 839	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	368 378	25 999	0,00
				76 704 028	**1,46**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	1 543 719	20 244 563	0,39
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	13 792 553	17 259 310	0,33
EDF 4,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	7 478 471	7 955 752	0,15
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	6 505 490	7 204 983	0,14
CMS Energy	US	USD	97 287	5 874 170	0,11
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	5 234 930	5 700 266	0,11
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	3 794 515	4 648 315	0,09
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	3 582 633	3 461 520	0,07
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	3 629 675	3 400 704	0,06
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	3 739 236	3 229 510	0,06
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	2 978 060	2 601 231	0,05
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	2 696 727	2 588 054	0,05
SSE	GB	GBP	123 315	2 571 575	0,05
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	2 834 697	2 531 838	0,05
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	1 789 869	2 375 951	0,05
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	2 011 712	1 823 416	0,03
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 413 050	1 649 985	0,03
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 663 510	1 555 357	0,03
Southern	US	USD	20 886	1 549 962	0,03
Enel	IT	EUR	220 145	1 453 859	0,03
TenneT Holding 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 186 683	1 262 187	0,02
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	1 628 481	1 206 623	0,02
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	1 057 941	1 039 477	0,02
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	1 134 954	992 631	0,02
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	994 809	954 335	0,02
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	987 304	890 642	0,02
Sempra Energy	US	USD	11 759	844 311	0,02
Israel Electric 4,25 % 14/08/2028 GMTN	IL	USD	864 507	785 472	0,01
TenneT Holding 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	569 869	606 554	0,01
Orsted 5,125 % VRN 14/03/3024	DK	EUR	515 271	554 504	0,01
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	449 035	453 390	0,01
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	489 929	431 786	0,01
EDF 3,875 % 12/01/2027 EMTN	FR	EUR	342 950	366 257	0,01
Veolia Environnement 1,25 % 19/05/2028 EMTN	FR	EUR	342 950	334 898	0,01
TenneT Holding BV 3,875 % 28/10/2028 EMTN	NL	EUR	293 957	322 014	0,01
Snam 4,00 % 27/11/2029 EMTN	IT	EUR	293 957	316 780	0,01
A2A 2,50 % 15/06/2026 EMTN	IT	EUR	293 957	305 482	0,01
Verbund 0,90 % 01/04/2041	AT	EUR	342 950	237 806	0,00
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	244 964	234 088	0,00
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	205 812	223 610	0,00
Drax Finco 6,625 % 01/11/2025 144A	GB	USD	167 256	167 256	0,00
Iberdrola 3,625 % 13/07/2033 EMTN	ES	EUR	146 979	157 134	0,00
Saudi Electricity Sukuk Prog. 5,684 % 11/04/2053	KY	USD	146 979	140 272	0,00
Orsted 2,50 % VRN 18/02/3021	DK	GBP	143 909	129 940	0,00
Engie 3,50 % 27/09/2029 EMTN	FR	EUR	48 993	52 183	0,00
APA Infrastructure 3,125 % 18/07/2031	AU	GBP	48 993	51 634	0,00
				112 741 587	**2,15**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	558 607	19 648 104	0,37
Packaging Corp of America	US	USD	105 425	18 291 151	0,35
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	4 415 355	4 774 000	0,09
Air Water	JP	JPY	264 555	3 983 337	0,08
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	3 638 682	2 968 255	0,06
BHP Group	AU	AUD	94 509	2 616 783	0,05
Rio Tinto	GB	GBP	36 002	2 465 187	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	80 622	2 107 471	0,04
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	1 394 554	1 327 847	0,03
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	1 125 186	1 204 249	0,02
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	1 191 687	1 176 986	0,02
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	894 033	985 855	0,02
Canpack 3,125 % 01/11/2025 144A	SU	USD	1 007 696	967 521	0,02
Canpack 3,125 % 01/11/2025 Reg S	SU	USD	1 002 326	962 366	0,02
Central Asia Metals	GB	GBP	306 918	808 451	0,02
Suzano Austria 6,00 % 15/01/2029	AT	USD	734 893	727 977	0,01
Vulcan Material 3,50 % 01/06/2030	US	USD	783 886	706 476	0,01
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	636 907	701 570	0,01
ICL Group	IL	ILS	145 547	686 781	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	108 411	673 942	0,01
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	458 578	513 783	0,01
Perenti Finance 7,50 % 26/04/2029 Reg S	AU	USD	438 899	444 510	0,01
BHP Billiton Finance (US) 4,875 % 27/02/2026	AU	USD	342 950	339 758	0,01
LANXESS 0,625 % 01/12/2029 EMTN	DE	EUR	342 950	299 333	0,01
Air Liquide Finance 2,875 % 16/09/2032 EMTN	FR	EUR	195 972	201 821	0,00
Linde	US	USD	358	157 469	0,00
PPG Industries 2,75 % 01/06/2029	US	EUR	97 986	100 116	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	37 428	90 244	0,00
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	1 455	50 687	0,00
Corteva	US	USD	782	42 685	0,00
				70 024 715	**1,33**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	786 188	32 508 091	0,62
Legrand	FR	EUR	268 846	27 822 903	0,53
Wolters Kluwer	NL	EUR	139 934	21 043 849	0,40
Hubbel (B)	US	USD	54 928	20 704 647	0,39
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	253 313	20 206 864	0,38
Vinci	FR	EUR	167 345	19 712 719	0,38
Paychex	US	USD	126 656	15 074 627	0,29
ITOCHU	JP	JPY	256 649	11 632 642	0,22
Komatsu	JP	JPY	336 965	10 130 638	0,19
Sandvik	SE	SEK	472 361	9 525 426	0,18
Mitsui	JP	JPY	192 540	9 337 405	0,18
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	40 383	9 281 004	0,18
Sumitomo	JP	JPY	161 869	4 271 478	0,08
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	JP	USD	4 665 113	4 245 679	0,08
Mitsubishi Electric	JP	JPY	220 757	3 873 885	0,07
Marubeni	JP	JPY	203 805	3 651 906	0,07
Kone (B)	FI	EUR	73 727	3 607 813	0,07
Nichias	JP	JPY	122 283	3 366 400	0,06
FANUC	JP	JPY	109 154	3 256 907	0,06
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	2 828 073	3 053 433	0,06
United Rentals North America 4,875 % 15/01/2028	US	USD	3 130 480	3 010 591	0,06
FedEx	US	USD	10 658	2 806 256	0,05
Air Lease 3,70 % 15/04/2030 EMTN	US	EUR	2 577 411	2 690 632	0,05
Parker-Hannifin	US	USD	4 795	2 625 801	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	173 431	2 441 681	0,05
Sankyu	JP	JPY	69 274	2 407 573	0,05
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	2 223 017	2 230 496	0,04
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	2 136 491	2 082 598	0,04
Heathrow Funding 6,75 % 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	1 492 750	1 919 961	0,04
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	1 883 911	1 862 364	0,04
Mitsubishi	JP	JPY	76 133	1 749 316	0,03
AGC	JP	JPY	45 660	1 691 668	0,03
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 513 788	1 623 235	0,03
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	1 590 499	1 535 651	0,03
OSG	JP	JPY	110 231	1 427 058	0,03
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	1 438 571	1 328 880	0,03
Bunzl	GB	GBP	33 952	1 306 025	0,02
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	1 220 649	1 255 401	0,02
Carrier Global 4,125 % 29/05/2028	US	EUR	1 104 720	1 190 231	0,02
Ashtead Capital 4,375 % 15/08/2027 144A	US	USD	1 224 270	1 165 971	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	59 279	1 110 053	0,02
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	46 934	1 057 830	0,02
Albion 6,125 % 15/10/2026 144A	LU	USD	819 549	805 284	0,02
Norfolk Southern 4,10 % 15/05/2121	US	USD	1 077 843	743 554	0,01
Ryder System 6,60 % 01/12/2033	US	USD	685 900	721 925	0,01
Fortive 4,30 % 15/06/2046	US	USD	832 879	667 681	0,01
Rexel	FR	EUR	24 971	651 801	0,01
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	533 381	651 709	0,01
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	474 726	591 226	0,01
Paprec Holding 6,50 % 17/11/2027 Reg S	FR	EUR	505 101	570 906	0,01
Paprec Holding 7,25 % 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	500 416	570 521	0,01
ALS	AU	AUD	60 758	512 821	0,01
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	387 212	387 670	0,01
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	293 957	361 951	0,01
FedEx 0,45 % 05/08/2025	US	EUR	293 957	301 633	0,01

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
easyJet FinCo BV 1,875 % 03/03/2028 EMTN	NL	EUR	293 957	291 496	0,01
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	244 964	265 442	0,01
Siemens Financierings. 0,25 % 20/02/2029 EMTN	NL	EUR	244 964	227 914	0,00
Siemens Finance 3,375 % 24/08/2031 EMTN	NL	EUR	195 972	210 785	0,00
Schneider Electric 3,375 % 13/04/2034 EMTN	FR	EUR	146 979	155 693	0,00
Canadian National Railway 2,45 % 01/05/2050	CA	USD	244 964	144 067	0,00
TransUnion	US	USD	1 875	140 334	0,00
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	105 817	101 377	0,00
Caterpillar Financial Services 4,85 % 27/02/2029	US	USD	97 986	96 807	0,00
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	775	94 531	0,00
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	38 193	45 398	0,00
				286 140 114	**5,45**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 154 598	27 806 175	0,53
Cisco Systems	US	USD	471 205	22 280 950	0,42
Texas Instruments	US	USD	77 005	13 753 812	0,26
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	292 166	13 730 568	0,26
Canon	JP	JPY	189 010	5 135 682	0,10
Amano	JP	JPY	154 374	3 727 319	0,07
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	3 465 864	3 456 137	0,07
Microsoft	US	USD	8 090	3 214 741	0,06
Samsung Electronics	KR	KRW	55 649	3 109 168	0,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	167 748	3 093 502	0,06
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	2 540 220	2 682 686	0,05
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	38 350	2 531 089	0,05
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	2 364 384	2 239 213	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	8 329	1 840 237	0,04
UMS Holdings	SG	SGD	1 473 629	1 454 504	0,03
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	1 253 859	1 346 385	0,03
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	1 258 156	1 265 896	0,02
Intel	US	USD	40 263	1 246 333	0,02
IBM Int. Capital 4,60 % 05/02/2029	SG	USD	1 224 270	1 186 784	0,02
Micron Technology	US	USD	10 162	1 166 238	0,02
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	956 180	1 072 866	0,02
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	1 080 859	1 020 965	0,02
IBM 4,15 % 15/05/2039	US	USD	1 077 843	906 851	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	42 987	814 678	0,02
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	1 022 057	810 823	0,02
Capgemini	FR	EUR	3 736	789 981	0,02
TSMC Arizona 3,25 % 25/10/2051	US	USD	1 028 850	740 048	0,01
Salesforce 2,70 % 15/07/2041	US	USD	1 028 850	706 460	0,01
DXC Technology 2,375 % 15/09/2028	US	USD	783 886	671 020	0,01
Dell Technologies	US	USD	2 548	318 174	0,01
International Business Machines 4,875 % 06/02/2038	US	GBP	244 964	285 655	0,01
ams-OSRAM 10,50 % 30/03/2029 144A	AT	EUR	242 715	260 625	0,00
Meta Platforms (A)	US	USD	446	194 116	0,00
Gartner	US	USD	333	141 921	0,00
Salesforce.com	US	USD	506	137 638	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	965	133 982	0,00
Apple	US	USD	746	129 988	0,00
Applied Materials	US	USD	593	119 517	0,00
SAP	DE	EUR	586	106 170	0,00
Halma	GB	GBP	3 545	97 916	0,00
Keyence	JP	JPY	214	95 003	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	3 432	55 788	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	5 756	29 304	0,00
				125 906 908	**2,40**
Consommation non essentielle					
Omnicom Group	US	USD	281 458	26 549 965	0,51
Bridgestone	JP	JPY	397 655	17 605 651	0,34
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	8 974 165	9 560 480	0,18
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 730 624	6 575 579	0,13
Sekisui House	JP	JPY	262 596	6 051 804	0,12
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	5 569 155	5 538 960	0,11
RCI Banque SA 3,75 % 04/10/2027	FR	EUR	4 907 820	5 201 087	0,10
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	4 670 051	4 990 076	0,10
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	288 071	4 467 029	0,09
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	3 994 987	4 131 001	0,08
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	3 539 728	3 669 927	0,07
Hyatt Hotels 5,75 % 30/01/2027	US	USD	3 370 323	3 385 616	0,06
Autoliv	SE	USD	27 890	3 355 962	0,06
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	2 798 955	3 123 249	0,06
Yum! Brands	US	USD	21 882	3 110 333	0,06
Denso	JP	JPY	181 465	3 103 617	0,06
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 044 277	3 057 842	0,06
Lowe's Cos	US	USD	12 493	2 860 427	0,05
Nintendo	JP	JPY	57 908	2 834 388	0,05
Nifco (Japon)	JP	JPY	111 618	2 709 360	0,05
Volkswagen Int'l Fin. 3,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 577 411	2 706 831	0,05
Suzuki Motor	JP	JPY	226 930	2 655 185	0,05
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	2 953 106	2 632 883	0,05
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	2 312 780	2 507 675	0,05
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	2 413 124	2 399 319	0,05
Isuzu Motors	JP	JPY	177 448	2 256 400	0,04
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	2 397 280	2 241 232	0,04
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	1 685 999	2 020 510	0,04
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 871 429	1 909 984	0,04
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	1 898 543	1 908 012	0,04
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	1 679 098	1 797 800	0,03
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	1 574 543	1 731 221	0,03
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	1 680 707	1 655 243	0,03
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	1 553 577	1 647 006	0,03
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	1 296 718	1 466 178	0,03
Kohl's 5,55 % 17/07/2045	US	USD	2 116 344	1 451 516	0,03
Publicis Groupe	FR	EUR	12 992	1 441 572	0,03
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 351 822	1 421 158	0,03
Pinnacle Bidco 10,00 % 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	962 088	1 254 249	0,02
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	1 244 566	1 237 689	0,02
Aston Martin Cap. Hlds. 10,375 % 31/03/2029 Reg S	GB	GBP	988 209	1 236 331	0,02
CPUK Finance 6,50 % 28/08/2026	GB	GBP	984 428	1 219 315	0,02
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	1 026 395	1 179 999	0,02
IHO Verwaltungs 3,75 % 15/09/2026 Reg S	DE	EUR	1 120 291	1 178 086	0,02
Resorts World 8,45 % 27/07/2030 144A	US	USD	1 087 296	1 147 577	0,02
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	1 016 124	1 100 644	0,02
VZ Secured Financing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	1 156 263	1 080 527	0,02
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	964 386	1 042 955	0,02
Wynn Macau 5,50 % 15/01/2026 Reg S	KY	USD	1 058 750	1 031 213	0,02
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	1 110 976	1 025 991	0,02
Home Depot 3,50 % 15/09/2056	US	USD	1 371 801	955 011	0,02
Fusheng Precision	TW	TWD	102 437	880 120	0,02
Fujibo Holdings	JP	JPY	32 922	872 331	0,02
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	883 083	869 076	0,02
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	723 500	868 258	0,02
NIKE 3,25 % 27/03/2040	US	USD	1 126 836	865 194	0,02
ZF Finance 2,00 % 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	863 455	858 031	0,02
Panasonic Holdings	JP	JPY	95 044	834 071	0,02
eHi Car Services 12,00 % 26/09/2027	KY	USD	865 042	810 291	0,02
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	672 576	755 892	0,01
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	734 661	755 055	0,01
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	800 910	723 846	0,01
Tapestry 7,70 % 27/11/2030	US	USD	685 900	711 784	0,01
TJX Cos 3,875 % 15/04/2030	US	USD	661 404	615 851	0,01
ZF Europe Finance 3,00 % 23/10/2029	NL	EUR	617 596	607 473	0,01
Allwyn International AS 3,875 % 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	558 439	582 210	0,01
Wynn Macau 5,50 % 01/10/2027 Reg S	KY	USD	607 713	575 235	0,01
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	468 006	483 665	0,01
Pinnacle Bidco 8,25 % 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	430 688	481 810	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	25 378	481 537	0,01
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	512 758	475 779	0,01
Cirsa Finance International 4,50 % 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	403 430	424 342	0,01
RCI Banque 4,875 % 02/10/2029 EMTN	FR	EUR	359 773	398 783	0,01
B&M Europe 8,125 % 15/11/2030	LU	GBP	280 465	374 431	0,01
eHi Car Service 7,00 % 21/09/2026	KY	USD	397 862	348 180	0,01
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	288 568	303 370	0,01
Omnicom Finance 0,80 % 08/07/2027 EMTN	GB	EUR	293 957	288 084	0,01
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	265 410	274 616	0,01
JCDecaux 5,00 % 11/01/2029	FR	EUR	244 964	270 733	0,01
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	244 964	269 283	0,01
IHG Finance 4,375 % 28/11/2029 EMTN	US	EUR	244 964	266 635	0,01
TUI 5,00 % 16/04/2028	DE	EUR	248 961	265 598	0,01
Bertelsmann 3,50 % 29/05/2029	DE	EUR	244 964	259 520	0,00
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	267 455	258 577	0,00
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	338 561	254 114	0,00
PVH 3,125 % 15/12/2027 Reg S	US	EUR	244 964	253 226	0,00
Caesars Entertainment	US	USD	6 796	250 282	0,00
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027	LU	EUR	772 457	248 334	0,00
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	275 707	239 330	0,00
IHO Verwaltungs 6,00 % 15/05/2027 144A	DE	USD	232 792	228 783	0,00
ZF Europe Finance 2,50 % 23/10/2027	NL	EUR	169 746	169 397	0,00
Altice France Holding 4,00 % 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	523 383	138 348	0,00
MercadoLibre	UY	USD	92	135 298	0,00
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	145 620	131 428	0,00
Ipsos	FR	EUR	1 715	115 282	0,00
Aptiv	IE	USD	1 511	107 255	0,00
Resorttrust	JP	JPY	6 220	103 315	0,00
De' Longhi	IT	EUR	2 101	69 289	0,00
Expedia Group	US	USD	442	59 969	0,00
PDD Holdings ADR	IE	USD	411	51 511	0,00
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	16 975	17 427	0,00
				193 103 914	**3,68**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	685 277	35 501 407	0,68
Colgate-Palmolive	US	USD	324 291	29 692 048	0,57
Procter & Gamble	US	USD	105 274	17 113 363	0,33
Tesco	GB	GBP	4 510 370	16 723 323	0,32
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	406 585	12 354 785	0,24
Kao	JP	JPY	225 322	9 308 329	0,18
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	6 002 191	7 400 312	0,14
Kirin Holdings	JP	JPY	348 527	5 102 735	0,10
Coca-Cola	US	USD	63 595	3 938 442	0,08
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	2 438 638	3 138 331	0,06
Asahi Group Holdings	JP	JPY	79 661	2 732 466	0,05
Sysco	US	USD	35 610	2 680 704	0,05
Kraft Heinz	US	USD	66 899	2 575 263	0,05
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	2 253 613	2 491 881	0,05
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 985 004	2 477 978	0,05
First Resources	SG	SGD	2 060 172	2 127 378	0,04
Danone	FR	EUR	32 561	2 040 785	0,04
Nestle Finance Intl 3,32 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	1 899 821	1 893 953	0,04
Tiger Brands	ZA	ZAR	172 768	1 888 013	0,04
Takara Holdings	JP	JPY	283 368	1 864 820	0,04
Pola Orbis Holdings	JP	JPY	177 056	1 627 024	0,03
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	26 668	1 491 008	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	629 839	1 478 163	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	103 976	811 783	0,02
WH Group	HK	HKD	1 110 343	808 750	0,02
Sysco 6,60 % 01/04/2050	US	USD	734 893	799 925	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	5 554	750 402	0,01
Dollar General	US	USD	5 131	720 186	0,01
Coca Cola Femsa SAB de CV 1,85 % 01/09/2032	MX	USD	930 865	702 626	0,01
Coca-Cola 2,875 % 05/05/2041	US	USD	538 922	387 718	0,01
PepsiCo 1,05 % 09/10/2050	US	EUR	440 936	288 398	0,01
Coca-Cola 0,375 % 15/03/2033	US	EUR	146 979	121 435	0,00
Reckitt Benckiser Treasury 1,75 % 19/05/2032 Reg S	GB	GBP	97 986	96 031	0,00
Monster Beverage	US	USD	1 683	90 758	0,00
Dollar Tree	US	USD	421	49 657	0,00
Casino Guichard Perrachon	FR	EUR	382 976	11 744	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	382 976	164	0,00
				173 282 088	**3,30**

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Santé					
Sanofi	FR	EUR	273 761	27 225 934	0,52
Roche Holding	CH	CHF	102 988	24 765 951	0,47
Novartis	CH	CHF	248 236	24 097 004	0,46
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	12 713 401	13 493 441	0,26
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	4 368 967	4 825 504	0,09
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	282 797	2 722 632	0,05
Bristol-Myers Squibb	US	USD	54 712	2 438 801	0,05
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	14 824	2 237 516	0,04
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	1 849 502	2 079 186	0,04
Cigna Group	US	USD	4 362	1 554 546	0,03
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	1 506 116	1 422 847	0,03
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	1 256 165	1 258 836	0,02
UnitedHealth Group	US	USD	2 518	1 217 464	0,02
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	1 194 084	1 132 872	0,02
ResMed	US	USD	4 654	989 915	0,02
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	832 879	866 068	0,02
Johnson & Johnson 3,625 % 03/03/2037	US	USD	783 886	666 659	0,01
Amgen	US	USD	2 374	650 783	0,01
CVS Health 5,00 % 30/01/2029	US	USD	637 193	626 812	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	15 873	592 880	0,01
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	586 849	552 260	0,01
Almirall 2,125 % 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	537 677	549 192	0,01
Novartis Finance 3,24 % 23/09/2028	LU	EUR	342 950	318 417	0,01
GlaxoSmithKline Capital 1,625 % 12/05/2035 EMTN	GB	GBP	342 950	305 363	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	455	119 501	0,00
Stryker 3,375 % 11/12/2028	US	EUR	97 986	104 111	0,00
Insulet	US	USD	582	100 668	0,00
Stryker 0,75 % 01/03/2029	US	EUR	97 986	91 874	0,00
Merck 2,875 % VRN 25/06/2079	DE	EUR	48 993	48 962	0,00
Biogen	US	USD	199	43 124	0,00
Zoetis (A)	US	USD	180	28 798	0,00
				117 127 921	**2,23**
Finance					
Deutsche Boerse	DE	EUR	165 986	32 126 582	0,61
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	22 674 724	27 999 164	0,53
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	57 601	25 368 442	0,48
Progressive	US	USD	121 240	25 199 639	0,48
BlackRock	US	USD	31 179	23 598 729	0,45
BioPharma Credit	GB	USD	24 511 139	21 520 780	0,41
CME Group	US	USD	102 793	21 412 910	0,41
Zurich Insurance Group	CH	CHF	43 620	21 121 570	0,40
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	20 105 081	20 489 596	0,39
Allianz	DE	EUR	67 604	19 256 786	0,37
Sampo (A)	FI	EUR	432 303	17 515 013	0,33
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	16 782 608	16 716 692	0,32
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	16 460 115	16 491 842	0,31
Admiral Group	GB	GBP	394 689	13 478 383	0,26
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	10 245 505	12 836 610	0,24
KBC Group 8,00 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	11 217 707	12 739 993	0,24
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	12 356 857	12 070 927	0,23
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	354 700	11 220 903	0,21
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	12 264 692	11 186 334	0,21
Real Estate Credit Investments Fund	GB	GBP	7 068 147	10 304 105	0,20
Raiffeisen Bank Int. 8,659 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	9 722 012	10 031 019	0,19
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	9 871 582	9 386 617	0,18
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	10 170 721	9 092 013	0,17
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	8 974 165	9 090 569	0,17
Singapore Exchange	SG	SGD	1 222 420	8 365 109	0,16
NatWest Group 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	8 390 844	8 176 176	0,16
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	6 850 219	7 265 835	0,14
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	5 982 777	6 563 760	0,12
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	6 984 892	6 209 324	0,12
BNP Paribas 4,50 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	7 777 610	6 195 123	0,12
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	5 234 930	6 116 808	0,12
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	44 550 361	6 108 731	0,12
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	4 888 686	6 092 081	0,12
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	5 982 777	5 894 656	0,11
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	4 445 546	5 045 190	0,10
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	4 741 562	4 923 689	0,09
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	4 056 900	4 535 019	0,09
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	4 180 575	4 401 871	0,08
UBS Group 0,65 % VRN 14/01/2028 EMTN	CH	EUR	4 462 654	4 364 793	0,08
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	3 904 622	4 284 256	0,08
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	3 290 527	4 214 827	0,08
NatWest Group 4,771 % VRN 16/02/2029 EMTN	GB	EUR	3 792 913	4 162 342	0,08
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	3 800 489	4 089 399	0,08
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	3 895 970	3 830 928	0,07
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	3 739 236	3 732 149	0,07
ORIX	JP	JPY	181 269	3 726 653	0,07
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	4 561 867	3 708 684	0,07
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	3 512 134	3 612 256	0,07
Japan Post Holdings	JP	JPY	371 357	3 565 768	0,07
Investec Bank 0,50 % VRN 17/02/2027 EMTN	GB	EUR	3 450 867	3 444 031	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	5 105 352	3 310 846	0,06
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	2 451 748	3 303 693	0,06
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	2 509 315	3 303 087	0,06
Charles Schwab	US	USD	44 211	3 274 689	0,06
AMRO Bank 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	2 896 870	3 151 205	0,06
Sumitomo Mitsui Banking 2,44 % 18/06/2024 EMTN	JP	USD	3 014 139	2 998 932	0,06
Wells Fargo	US	USD	50 227	2 998 560	0,06
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	2 919 276	2 923 385	0,06
3i Group	GB	GBP	79 573	2 863 754	0,05
Marui Group	JP	JPY	186 266	2 857 945	0,05
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	2 844 101	2 853 423	0,05
Mirae Asset Securities 1,375 % 07/07/2024	KR	USD	2 659 387	2 634 748	0,05
Sompo Holdings	JP	JPY	131 984	2 613 875	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	45 856	2 612 273	0,05
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	2 499 328	2 550 062	0,05
Barclays 4,898 % FRN 12/05/2026	GB	EUR	2 353 319	2 529 672	0,05
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	2 406 299	2 491 669	0,05
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	2 567 127	2 440 404	0,05
Kasikornbank 3,343 % VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	2 611 267	2 415 474	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	2 600 679	2 405 128	0,05
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	1 982 741	2 402 553	0,05
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	2 157 603	2 377 389	0,05
Nanyang Commercial Bank 6,50 % VRN (perpétuel)	HK	USD	2 350 141	2 356 019	0,04
Nationwide Building Society 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 869 618	2 321 742	0,04
Bank Leum Le-Israel 7,129 % VRN 18/07/2033	IL	USD	2 243 541	2 174 833	0,04
Partners Group Holding	CH	CHF	1 665	2 158 437	0,04
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 835 556	2 148 087	0,04
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	1 721 496	2 129 002	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	93 797	2 119 987	0,04
AXA	FR	EUR	60 246	2 088 149	0,04
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	1 929 110	2 039 380	0,04
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	1 993 556	1 978 639	0,04
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	1 830 678	1 787 813	0,03
Banca Mon. dei Paschi 4,75 % VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	1 616 251	1 740 736	0,03
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	1 538 571	1 708 585	0,03
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	1 838 772	1 621 652	0,03
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	1 665 514	1 603 057	0,03
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	1 360 300	1 488 848	0,03
AerCap Ireland 4,45 % 01/10/2025	IE	USD	1 492 750	1 464 785	0,03
Standard Chartered 7,776 % VRN 16/11/2025 144A	GB	USD	1 439 770	1 452 336	0,03
Gaci First Investment 4,75 % 14/02/2030	KY	USD	1 513 272	1 449 191	0,03
EBRD 30,00 % 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	52 412 190	1 410 080	0,03
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	1 600 577	1 393 771	0,03
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 240 379	1 317 450	0,03
OneMain Finance 9,00 % 15/01/2029	US	USD	1 227 868	1 290 874	0,02
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	1 362 607	1 278 032	0,02
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	1 115 723	1 138 930	0,02
Tryg	DK	DKK	56 839	1 127 751	0,02
Nanyang Com 7,35 % VRN 31/12/2199 (perpétuel)	HK	USD	1 082 489	1 108 061	0,02
Bank Millennium 9,875 % VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	959 452	1 091 760	0,02
Natwest Group	GB	GBP	282 940	1 074 564	0,02
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	1 106 228	1 055 076	0,02
Huarong Finance 2019 3,375 % 24/02/2030 EMTN	VG	USD	1 234 417	1 037 688	0,02
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	1 160 352	1 036 879	0,02
Huarong Finance 2017 4,75 % 27/04/2027	VG	USD	1 106 228	1 035 706	0,02
Stand Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	1 029 314	1 035 537	0,02
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	1 125 219	1 025 975	0,02
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	4 182 775	990 878	0,02
Lloyds Bank 7,625 % 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	777 877	989 868	0,02
Toyota Motor Credit 3,80 % 24/10/2025 EMTN	US	USD	979 858	955 736	0,02
HSBC Holdings 2,099 % VRN 04/06/2026	GB	USD	979 858	939 575	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	18 112	908 956	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	12 643	867 723	0,02
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	869 621	865 849	0,02
Ford Motor Credit 4,445 % 14/02/2030 EMTN	US	EUR	795 418	854 796	0,02
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	797 806	851 766	0,02
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	666 536	847 583	0,02
KeyCorp 2,25 % 06/04/2027 MTN	US	USD	930 865	832 696	0,02
DH Europe Finance II 3,25 % 15/11/2039	LU	USD	1 077 843	831 094	0,02
Ford Motor Credit 6,86 % 05/06/2026 EMTN	US	GBP	637 193	814 869	0,02
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	769 515	813 958	0,02
Synchrony Financial 7,25 % 02/02/2033	US	USD	804 890	791 106	0,02
Berkshire Hathway Finance 3,85 % 15/03/2052	US	USD	1 028 850	783 403	0,01
Air Lease Sukuk 5,85 % 01/04/2028 Reg S	KY	USD	783 886	778 355	0,01
Banco Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	718 392	754 890	0,01
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	739 932	750 195	0,01
DBS Group Holdings	SG	SGD	29 323	748 703	0,01
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	749 555	736 394	0,01
AXA 5,125 % VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	734 893	719 810	0,01
Credit Agricole 1,00 % VRN 22/04/2026 EMTN	FR	EUR	685 900	712 048	0,01
Ford Motor Credit 4,687 % 09/06/2025	US	USD	719 527	708 669	0,01
KBC Group	BE	EUR	9 445	705 409	0,01
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	522 106	669 817	0,01
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	636 907	668 905	0,01
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	868 484	656 605	0,01
RenaissanceRe Holdings 5,75 % 05/06/2033	BM	USD	636 907	624 401	0,01
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	602 965	594 464	0,01
Kookmin Bank 1,375 % 06/05/2026 144A	KR	USD	636 907	585 878	0,01
Bank of Cyprus 5,00 % VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	526 221	560 484	0,01
BNP Paribas 2,375 % VRN 20/11/2030 EMTN	FR	EUR	538 922	559 727	0,01
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	538 922	513 009	0,01
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	8 237 623 836	508 056	0,01
ING Groep 2,125 % VRN 26/05/2031 EMTN	NL	EUR	489 929	500 956	0,01
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	422 950	483 535	0,01
Barclays 9,625 % VRN (perpétuel)	GB	USD	434 336	455 270	0,01
JPMorgan Chase 1,09 % VRN 11/03/2027 EMTN	US	EUR	440 936	448 481	0,01
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	339 239	447 500	0,01
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	453 508	446 173	0,01
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	440 936	421 298	0,01
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	399 921	420 763	0,01
Istanbul Metro. Muni. 10,50 % 06/12/2028 Reg S	TR	USD	363 087	389 784	0,01
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	384 822	384 526	0,01
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	322 800	343 465	0,01
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043 % 22/04/2025 Reg S	MY	USD	349 217	341 242	0,01
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	244 964	330 562	0,01
La Banque Postale 5,50 % VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	293 957	327 214	0,01
NatWest Group 7,416 % VRN 06/06/2033 EMTN	GB	GBP	244 964	316 202	0,01
Carrefour Banque 4,079 % 05/05/2027 EMTN	FR	EUR	293 957	315 370	0,01
Barclays 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	253 204	305 735	0,01
Nomura Holdings 2,999 % 22/01/2032	JP	USD	367 447	302 096	0,01
Banco Santander 6,527 % VRN 07/11/2027	ES	USD	293 957	298 928	0,01
MDGH GMTN RSC 3,00 % 28/03/2027 GMTN	AE	USD	320 115	298 345	0,01
Royal Bank of Canada 3,625 % 14/06/2027 EMTN	CA	GBP	244 964	291 501	0,01
Lseg (Netherland) 0,75 % 06/04/2033	NL	EUR	342 950	286 379	0,01
Grenke Finance 7,875 % 06/04/2027 EMTN	IE	EUR	244 964	280 193	0,01

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 4,636 % VRN 07/06/2031 EMTN	JP	EUR	244 964	274 071	0,01
Belfius Bank 3,625 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	271 594	273 499	0,01
Brambles Finance 4,25 % 22/03/2031 EMTN	GB	EUR	244 964	269 760	0,01
Raiffeisen Bank Intl. 7,375 % VRN 20/12/2032	AT	EUR	244 964	269 435	0,01
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	310 656	261 839	0,00
Commerzbank 0,75 % VRN 24/03/2026 EMTN	DE	EUR	244 964	254 255	0,00
Clarion Funding 3,125 % 19/04/2048 EMTN	GB	GBP	293 957	248 013	0,00
Lloyd Banking Group 2,707 % VRN 03/12/2035	GB	GBP	244 964	244 526	0,00
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	169 746	210 712	0,00
Societe Generale 1,125 % VRN 21/04/2026 EMTN	FR	EUR	195 972	203 706	0,00
Deutsche Bank 7,125 % VRN (perpétuel)	DE	GBP	169 746	196 991	0,00
Chubb INA Holdings 1,55 % 15/03/2028	US	EUR	195 972	193 962	0,00
Manulife Financial 3,703 % 16/03/2032	CA	USD	195 972	175 067	0,00
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	174 608	161 243	0,00
Standard Chartered 2,50 % VRN 09/09/2030	GB	EUR	146 979	153 208	0,00
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	149 942	150 154	0,00
Bank Nova Scotia 5,35 % 07/12/2026	CA	USD	146 979	146 455	0,00
Cooperatieve Rabobank 5,375 % 03/08/2060 EMTN	NL	GBP	97 986	127 262	0,00
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	105 639	123 201	0,00
Societe Generale 5,25 % VRN 06/09/2032 EMTN	FR	EUR	97 986	107 064	0,00
Visa 2,70 % 15/04/2040	US	USD	146 979	104 501	0,00
Erste Group Bank 4,00 % VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	97 986	102 716	0,00
Morgan Stanley 1,342 % VRN 23/10/2026 EMTN	US	EUR	97 986	100 856	0,00
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	97 986	93 919	0,00
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1 008	74 456	0,00
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	202 208	65 187	0,00
Visa	US	USD	210	56 713	0,00
Morgan Stanley	US	USD	383	34 820	0,00
Everest Re Group	BM	USD	96	34 664	0,00
Adyen	NL	EUR	28	33 671	0,00
AIA Group	HK	HKD	4 504	33 105	0,00
				698 197 078	**13,30**
Immobilier					
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	3 209 485	2 206 755	0,04
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	1 417 681	1 299 839	0,02
MPT Operating Partnership 5,25 % 01/08/2026	US	USD	1 326 889	1 209 930	0,02
Omega Healthcare Investors 3,625 % 01/10/2029	US	USD	881 872	770 902	0,01
Boston Properties 3,40 % 21/06/2029	US	USD	832 879	729 889	0,01
Adler Financing 12,50 % 30/06/2025	LU	EUR	532 550	656 134	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	6 526	617 926	0,01
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	557 422	513 528	0,01
Vonovia 4,05 % 01/12/2025 EMTN	DE	EUR	440 936	442 372	0,01
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	872 638	418 996	0,01
Longfor Group Holdings 4,50 % 16/01/2028	KY	USD	474 776	318 832	0,01
American Tower 1,95 % 22/05/2026	US	EUR	293 957	301 683	0,01
Merlin Properties Socimi 1,875 % 04/12/2034	ES	EUR	342 950	285 300	0,01
Covivio 4,625 % 05/06/2032 EMTN	FR	EUR	244 964	265 823	0,01
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	225 367	264 872	0,01
Kilroy Realty 3,05 % 15/02/2030	US	USD	293 957	244 691	0,00
Delamare Finance 5,546 % 19/02/2029	GB	GBP	182 397	226 840	0,00
ICADE 1,125 % 17/11/2025	FR	EUR	146 979	150 400	0,00
ICADE 0,625 % 18/01/2031	FR	EUR	146 979	123 482	0,00
Sunac China Holdings 39,28 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	415 206	96 120	0,00
Cofinimmo 0,875 % 02/12/2030	BE	EUR	97 986	83 368	0,00
Orbit Capital 3,50 % 24/03/2045	GB	GBP	88 187	81 628	0,00
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	74 752	61 561	0,00
Sun Communities REIT	US	USD	395	45 003	0,00
Granite REIT	CA	CAD	757	37 493	0,00
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	908 313	24 979	0,00
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	1 384 874	20 773	0,00
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	913 977	15 995	0,00
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	700 378	8 755	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	346 218	5 207	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	123 771	4 951	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	521 857	3 914	0,00
ADLER Group	LU	EUR	9 006	1 684	0,00
				11 539 625	**0,22**
Gouvernement					
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	263 820 800	263 512 130	5,02
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	626 668 395	110 660 060	2,11
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	54 355 300	54 347 407	1,03
Germany 3,62 % 19/06/2024	DE	EUR	36 950 902	39 286 732	0,75
Germany 3,52 % 17/07/2024	DE	EUR	35 419 181	37 560 583	0,72
Germany 3,03 % 15/05/2024	DE	EUR	32 023 120	34 171 986	0,65
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	75 698 925	14 349 040	0,27
Germany 2,40 % 19/10/2028**	DE	EUR	12 204 026	12 902 794	0,25
Germany 0,20 % 14/06/2024**	DE	EUR	9 214 930	9 806 499	0,19
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	227 547 521	9 721 234	0,19
US Treasury 3,00 % 31/07/2024**	US	USD	8 931 444	8 877 914	0,17
Germany 2,20 % 12/12/2024	DE	EUR	6 601 274	6 994 211	0,13
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	165 622 519	6 868 170	0,13
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	35 587 877	6 559 616	0,12
Poland 2,50 % 25/07/2026	PL	PLN	23 585 485	5 486 236	0,10
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	116 617 122	4 107 816	0,08
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	90 935 149	3 473 808	0,07
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	196 545 711	3 371 573	0,06
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	80 138 238	3 180 478	0,06
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	65 389 448	3 095 842	0,06
Poland 7,50 % 25/07/2028	PL	PLN	10 482 438	2 774 364	0,05
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	44 550 361 139	2 712 861	0,05
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	13 129 253	2 647 911	0,05
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	2 217 526	2 643 291	0,05
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	41 929 751 660	2 501 783	0,05
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	10 482 438	2 471 400	0,05
Mexico 7,50 % 26/05/2033	MX	MXN	47 170 971	2 360 110	0,04
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	2 037 098	2 268 011	0,04
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	54 613 502	2 163 353	0,04
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	2 096 487 583	2 045 364	0,04
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	17 872 557	2 005 494	0,04
Brazil 8,25 % 20/01/2034	BR	USD	1 716 982	1 918 320	0,04
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	53 984 555	1 894 714	0,04
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	1 891 591	1 820 671	0,03
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	30 399 069 954	1 781 638	0,03
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	1 600 577	1 755 890	0,03
US Treasury 4,50 % 30/11/2024**	US	USD	1 723 071	1 714 655	0,03
Romania 5,875 % 30/01/2029 Reg S	RO	USD	1 698 227	1 666 199	0,03
Brazil 2,875 % 06/06/2025	BR	USD	1 716 982	1 663 256	0,03
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	24 403 115 466	1 624 721	0,03
Abu Dhabi 3,125 % 16/04/2030 Reg S	AE	USD	1 804 286	1 620 597	0,03
Saudi Arabia 4,75 % 16/01/2030 Reg S	SA	USD	1 658 779	1 607 838	0,03
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	1 571 475	1 603 722	0,03
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	22 144 150 096	1 547 231	0,03
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	664 062 442	1 544 315	0,03
Hungary 9,50 % 21/10/2026	HU	HUF	524 121 896	1 502 368	0,03
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	41 667 691	1 454 387	0,03
Brazil Notas Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	7 979 756	1 432 634	0,03
Germany 2,20 % 13/04/2028	DE	EUR	1 358 068	1 425 616	0,03
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	6 079 814	1 416 598	0,03
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	6 551 524	1 400 327	0,03
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	1 600 577	1 368 107	0,03
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	1 437 609	1 319 897	0,03
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	37 107 830	1 305 697	0,02
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	1 338 664	1 298 531	0,02
Saudi Arabia 5,75 % 16/01/2054 Reg S	SA	USD	1 338 664	1 254 998	0,02
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	1 251 360	1 228 688	0,02
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	17 678 107 422	1 129 398	0,02
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	2 037 098	1 124 088	0,02
Chile 4,95 % 05/01/2036	CL	USD	1 187 187	1 113 285	0,02
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	2 502 720	1 098 521	0,02
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	1 187 337	977 475	0,02
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	13 692 684 527	911 568	0,02
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	14 256 115 565	900 237	0,02
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	13 600 963 195	895 857	0,02
Malaysia Wakala Sukuk 2,07 % 28/04/2031 Reg S	MY	USD	1 076 752	894 021	0,02
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	791 558	866 475	0,02
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	518 880 677	859 609	0,02
Trinidad &Tobago 4,50 % 04/08/2026 Reg S	TT	USD	873 042	845 104	0,02
Mongolia 5,125 % 07/04/2026 Reg S	MN	USD	873 042	844 235	0,02
Egypt 10,875 % 28/02/2026 Reg S	EG	USD	785 738	814 126	0,02
Egypt 8,50 % 31/01/2047 Reg S	EG	USD	1 047 650	803 665	0,02
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	727 535	784 770	0,01
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	12 484 583 557	784 595	0,01
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	1 338 664	777 108	0,01
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	814 839	746 902	0,01
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	12 316 864 550	741 926	0,01
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	10 791 669 834	734 986	0,01
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	10 692 086 673	710 831	0,01
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	587 848	707 581	0,01
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	838 120	691 683	0,01
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	3 799 884	687 027	0,01
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	10 886 011 775	682 016	0,01
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	640 231	638 310	0,01
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	582 028	601 987	0,01
Romania 5,25 % 25/11/2027 Reg S	RO	USD	611 129	594 007	0,01
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	8 260 685 199	521 853	0,01
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	430 701	517 474	0,01
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	10 482 438	503 288	0,01
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	10 482 438	498 357	0,01
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	52 433 154	437 207	0,01
El Salvador 8,625 % 28/02/2029 Reg S	SV	USD	460 384	405 841	0,01
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	325 936	404 543	0,01
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	472 877	376 478	0,01
Egypt 25,24 % 14/01/2025	EG	EGP	20 964 876	371 731	0,01
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	407 358	367 701	0,01
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	407 420	363 418	0,01
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	5 450 867 716	334 187	0,01
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	343 396	329 145	0,01
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	291 014	300 377	0,01
Indonesia 4,45 % 15/04/2070	ID	USD	349 217	275 999	0,01
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	261 913	265 198	0,01
Turkey 11,70 % 13/11/2030	TR	TRY	13 627 169	253 274	0,00
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	1 362 717	229 743	0,00
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	291 014	216 223	0,00
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	232 811	213 584	0,00
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	10 325 201	211 105	0,00
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	21 174 525	199 371	0,00
Turkey 17,30 % 19/07/2028	TR	TRY	8 385 950	197 804	0,00
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	203 710	194 206	0,00
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	20 791 916	189 791	0,00
Dominican Republic 11,25 % 15/09/2035 Reg S	DO	DOP	9 958 316	180 026	0,00
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	100 631 404	176 985	0,00
Abu Dhabi 3,875 % 16/04/2050 Reg S	AE	USD	232 811	175 817	0,00
UAE International 2,00 % 19/10/2031 Reg S	AE	USD	174 608	141 961	0,00
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	139 687	140 693	0,00
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	157 148	131 738	0,00
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	203 710	118 152	0,00
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	116 406	115 417	0,00
Turkey 26,20 % 05/10/2033	TR	TRY	2 620 609	80 827	0,00
Turkey 17,80 % 13/07/2033	TR	TRY	3 144 731	70 688	0,00
Ecuador 10,06 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	116 406	63 948	0,00
US Treasury 4,625 % 28/02/2025**	US	USD	35 833	35 642	0,00
Germany 3,12 % 10/10/2025**	DE	EUR	4 413	4 510	0,00
				738 675 381	**14,07**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	32 126 773	56 242 366	1,07
International Public Partnerships	GB	GBP	32 121 070	50 886 487	0,97
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	45 074 345	45 010 214	0,86
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	19 113 512	24 730 893	0,47
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	5 674 786	9 472 925	0,18
Fair Oaks Income	GB	USD	13 451 374	7 667 283	0,15
				194 010 168	**3,69**

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Fonds de placement ouvert					
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	19 345 462	160 180 427	3,05
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 226	43 990 040	0,84
Neuberger Berman CLO Income Fund	IE	USD	2 824 750	27 456 565	0,52
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1 353	20 648 633	0,39
				252 275 665	**4,80**
Services de communication					
KDDI	JP	JPY	588 110	16 373 177	0,31
SoftBank	JP	JPY	834 449	10 097 386	0,19
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	4 078 194	4 436 324	0,08
AT&T 3,55 % 18/11/2025	US	EUR	3 456 952	3 682 106	0,07
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	3 732 688	3 396 746	0,06
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	2 991 388	3 331 992	0,06
T-Mobile (US)	US	USD	18 082	2 954 923	0,06
HKT Trust and HKT	HK	HKD	2 292 028	2 534 283	0,05
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	2 341 362	2 338 903	0,04
BCE (CA)	CA	CAD	69 048	2 250 282	0,04
Lorca Telecom Bondco 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	1 689 954	1 764 249	0,03
IHS Holding 5,625 % 29/11/2026 Reg S	KY	USD	1 865 043	1 719 294	0,03
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	1 880 525	1 633 116	0,03
TDC Net 5,186 % 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	1 501 700	1 608 631	0,03
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	1 269 090	1 421 215	0,03
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	1 271 595	1 390 496	0,03
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	2 113 122	1 384 427	0,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	90 495	1 380 722	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	30 208	1 365 923	0,03
AT&T 1,70 % 25/03/2026	US	USD	1 420 794	1 324 415	0,03
NTT Finance 4,239 % 25/07/2025 Reg S	JP	USD	863 791	849 636	0,02
Iliad 5,375 % 15/02/2029	FR	EUR	656 351	709 751	0,01
VMED O2 UK Finance 4,50 % 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	676 606	703 799	0,01
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	650 436	563 570	0,01
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	299 205	320 896	0,01
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	385 889	300 917	0,01
Universal Music Group 3,00 % 30/06/2027 EMTN	NL	EUR	244 964	256 933	0,00
AT&T 4,375 % 14/09/2029	US	GBP	195 972	234 587	0,00
Deutsche Telekom Int'l Fin. 1,375 % 01/12/2025 EMTN	NL	EUR	195 972	202 660	0,00
Altice France 4,125 % 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	282 910	198 398	0,00
Deutsche Telekom Intl. Fin. 1,50 % 03/04/2028 EMTN	NL	EUR	146 979	146 929	0,00
Vmed O2 UK Financing 4,00 % 31/01/2029 Reg S	GB	GBP	100 433	109 033	0,00
				70 985 719	**1,35**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	4 063 309	4 368 434	0,08
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	4 045 090	3 941 229	0,08
Aker BP 5,60 % 13/06/2028 144A	NO	USD	3 663 861	3 663 279	0,07
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	2 621 712	2 631 415	0,05
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	2 428 852	2 435 497	0,05
Periama Holding 5,95 % 19/04/2026	US	USD	2 326 402	2 295 537	0,04
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	2 143 181	2 141 316	0,04
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	1 727 636	1 841 672	0,04
Puma International Fin. SA 7,75 % 25/04/2029 Reg S	LU	USD	1 775 662	1 798 621	0,03
Venture Global LNG 9,50 % 01/02/2029 144A	US	USD	1 625 702	1 749 359	0,03
Cepsa Finance 2,25 % 13/02/2026 EMTN	ES	EUR	1 682 476	1 741 116	0,03
Chesapeake Energy 5,50 % 01/02/2026 144A	US	USD	1 734 025	1 713 949	0,03
Permian Resources Optg. 9,875 % 15/07/2031 144A	US	USD	1 464 743	1 621 680	0,03
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	1 526 680	1 577 938	0,03
Rockies Express 3,60 % 15/05/2025 144A	US	USD	1 464 112	1 422 231	0,03
HPCL-Mittal Energy 5,45 % 22/10/2026	IN	USD	1 462 310	1 417 892	0,03
Bapco Energies 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	1 332 844	1 410 403	0,03
HPCL-Mittal 5,25 % 28/04/2027	IN	USD	1 443 319	1 385 091	0,03
USA Compression Finance 7,125 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 159 426	1 160 034	0,02
EQM Midstream 4,75 % 15/01/2031 144A	US	USD	1 194 763	1 093 297	0,02
Prairie Acquiro 9,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	1 000 215	1 023 228	0,02
Howard Mid. Eng Partners 8,875 % 15/07/2028 144A	US	USD	930 026	976 169	0,02
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 144A	FR	USD	941 870	957 335	0,02
New Fortress Energy 8,75 % 15/03/2029 144A	US	USD	889 059	871 180	0,02
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	802 687	837 705	0,02
Talos Production 9,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	772 951	818 258	0,02
Transcanada Trust 5,60 % VRN 07/03/2082	CA	USD	930 865	816 146	0,02
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	791 784	813 094	0,02
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	864 012	799 732	0,02
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	827 122	789 149	0,02
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	692 180	711 218	0,01
Civitas Resources 8,375 % 01/07/2028 144A	US	USD	678 360	708 885	0,01
CITGO Petroleum 8,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	679 560	704 335	0,01
TotalEnergies Capital Int'l 2,986 % 29/06/2041	FR	USD	979 858	701 486	0,01
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	677 618	683 721	0,01
EQM Midstream Partners 7,50 % 01/06/2030 144A	US	USD	624 807	656 677	0,01
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	637 193	641 999	0,01
Permian Resources Optg. 7,00 % 15/01/2032 144A	US	USD	615 778	630 100	0,01
NGL Energy 8,125 % 15/02/2029 144A	US	USD	582 480	591 842	0,01
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	578 111	568 200	0,01
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	574 714	524 123	0,01
Hunt Oil 8,55 % 18/09/2033 Reg S	PE	USD	459 965	489 289	0,01
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	425 210	442 584	0,01
Transocean 8,25 % 15/05/2029 144A	KY	USD	423 172	422 474	0,01
Sunoco Finance 4,50 % 30/04/2030	US	USD	461 130	415 855	0,01
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	2 112 368	403 061	0,01
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	417 444	370 952	0,01
Hilcorp Energy 6,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	357 740	346 319	0,01
Archrock Partners Finance 6,25 % 01/04/2028 144A	US	USD	343 178	336 652	0,01
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	365 992	333 176	0,01
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	618 244	332 244	0,01
Gray Oak Pipeline 2,60 % 15/10/2025 144A	US	USD	342 950	326 745	0,01
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	298 036	300 366	0,01
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	323 046	279 405	0,01
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	259 204	239 275	0,00
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	939 639	211 419	0,00
Vital Energy 7,875 % 15/04/2032 144A	US	USD	177 851	181 083	0,00
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	GB	USD	654 562	124 897	0,00
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 Reg S	FR	USD	96 246	97 826	0,00
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	1 343 451	35 534	0,00
				62 923 728	**1,20**
Services publics					
Greencoat Renewables	IE	EUR	51 407 358	46 961 906	0,89
Iberdrola	ES	EUR	2 044 680	25 145 199	0,48
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	9 273 730	10 719 284	0,20
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	5 283 588	5 912 114	0,11
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	4 132 365	4 153 646	0,08
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	3 286 254	3 666 990	0,07
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	3 688 809	3 449 037	0,07
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	3 555 595	3 394 330	0,06
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2 539 793	2 530 528	0,05
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	2 291 032	2 509 050	0,05
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	2 103 079	2 281 841	0,04
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	2 103 257	2 021 756	0,04
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	1 919 994	1 773 177	0,03
Enel Finance International 6,80 % 14/10/2025 144A	NL	USD	1 482 369	1 508 410	0,03
Vistra Operations 7,75 % 15/10/2031 144A	US	USD	1 204 083	1 235 832	0,02
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	1 322 726	1 149 159	0,02
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 031 850	1 068 562	0,02
East Ohio Gas 2,00 % 15/06/2030 144A	US	USD	1 126 836	907 572	0,02
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	895 563	885 136	0,02
Sempra Global 3,25 % 15/01/2032 144A	US	USD	1 053 347	852 338	0,02
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	783 886	818 382	0,02
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	673 509	733 377	0,01
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 144A	IN	USD	832 879	688 715	0,01
Endesa	ES	EUR	37 533	685 746	0,01
Brooklyn Union Gas 4,504 % 10/03/2046 144A	US	USD	881 872	679 526	0,01
Terna - Rete Elettrica 3,625 % 21/04/2029 EMTN	IT	EUR	293 957	313 128	0,01
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	316 384	309 327	0,01
Enel Finance International 2,875 % 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	244 964	275 778	0,01
Drax Finco 2,625 % 01/11/2025	GB	EUR	222 972	233 316	0,00
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	194 160	181 548	0,00
KeySpan Gas East 2,742 % 15/08/2026 144A	US	USD	146 979	136 656	0,00
				127 181 366	**2,42**
Matériaux					
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	5 272 095	5 630 586	0,11
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	4 451 656	4 489 522	0,09
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	3 957 426	4 047 418	0,08
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	2 820 654	3 100 421	0,06
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	2 722 365	2 571 092	0,05
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	2 393 704	2 473 307	0,05
Vedanta Resources 13,875 % 09/12/2028 Reg S	GB	USD	2 110 056	1 874 664	0,04
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	2 798 728	1 858 383	0,04
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	US	USD	1 751 614	1 850 905	0,04
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	1 757 886	1 846 949	0,04
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	1 552 191	1 739 047	0,03
Gold Fields Orogen Hldgs 5,125 % 15/05/2024 Reg S	VG	USD	1 646 679	1 645 160	0,03
Cleveland-Cliff 7,00 % 15/03/2032 144A	US	USD	1 511 535	1 479 054	0,03
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	1 491 149	1 365 870	0,03
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	2 157 006	1 329 341	0,03
Owens-Brockway Glass Con. 7,25 % 15/05/2031 144A	US	USD	1 256 215	1 257 622	0,02
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	28 816	1 254 629	0,02
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	1 470 179	1 225 111	0,02
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	1 153 391	1 173 040	0,02
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	1 096 130	1 084 186	0,02
ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	SG	USD	1 013 066	1 012 134	0,02
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	1 093 315	1 002 742	0,02
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	1 148 316	973 847	0,02
INEOS Quattro Finance 2 9,625 % 15/03/2029 144A	GB	USD	774 407	819 224	0,02
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	775 424	769 333	0,01
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	847 508	735 138	0,01
CF Industries 4,50 % 01/12/2026 144A	US	USD	734 893	713 295	0,01
Ecolab 2,75 % 18/08/2055	US	USD	1 175 829	696 494	0,01
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	673 929	650 057	0,01
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	653 348	646 063	0,01
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	618 400	575 415	0,01
Consolidated Energy Fin. 12,00 % 15/02/2031 144A	LU	USD	543 842	563 621	0,01
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	578 111	551 021	0,01
Air Liquide Finance 3,50 % 27/09/2046 144A	FR	USD	685 900	507 868	0,01
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	582 480	481 267	0,01
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	483 070	473 899	0,01
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	1 915 896	471 752	0,01
Codelco 6,30 % 08/09/2053 144A	CL	USD	440 936	420 397	0,01
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	743 151	380 092	0,01
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	397 057	376 463	0,01
Linde 3,625 % 12/06/2034	IE	EUR	342 950	369 653	0,01
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	350 459	355 751	0,01
Mauser Packg. Solu. Hlds. 9,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	358 419	352 250	0,01
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	342 950	348 012	0,01
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	310 656	284 254	0,01
Metinvest 5,625 % 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	268 577	256 529	0,00
Olympus Water US Holding 9,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	226 196	240 335	0,00
Firmenich Prod. Participations 1,75 % 30/04/2030	FR	EUR	244 964	236 479	0,00
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	198 529	187 798	0,00
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	202 897	187 161	0,00
Metinvest 7,65 % 01/10/2027 Reg S	NL	USD	264 521	183 181	0,00
Summit Materials Finance 7,25 % 15/01/2031 144A	US	USD	145 620	149 433	0,00
Sealed Air 7,25 % 15/02/2031 144A	US	USD	145 620	148 752	0,00
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	145 620	139 009	0,00
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	138 872	117 711	0,00
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	118 438	105 711	0,00
				59 778 448	**1,14**

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Industries					
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	4 551 028	4 543 525	0,09
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	3 432 252	4 516 902	0,09
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	3 508 142	4 156 243	0,08
Traton Finance Lux 4,00 % 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	3 615 535	3 861 570	0,07
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	2 854 197	3 541 815	0,07
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	2 872 905	3 259 071	0,06
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	3 143 725	3 112 228	0,06
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	2 368 558	2 713 422	0,05
Traton Finance Lux 3,75 % 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	2 398 424	2 531 523	0,05
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	2 427 420	2 336 795	0,04
Diamond II 7,95 % 28/07/2026 Reg S	MU	USD	2 176 373	2 181 759	0,04
Ferrovial	ES	EUR	58 490	2 112 293	0,04
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	1 766 662	1 900 852	0,04
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	1 753 598	1 885 015	0,04
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	1 866 117	1 872 206	0,04
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 604 699	1 620 321	0,03
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	1 489 498	1 592 263	0,03
Azzurra Aeroporti 2,125 % 30/05/2024	IT	EUR	1 485 591	1 583 640	0,03
Builders FirstSource 6,375 % 01/03/2034 144A	US	USD	1 601 140	1 574 504	0,03
GXO Logistics 6,25 % 06/05/2029	US	USD	1 471 272	1 475 486	0,03
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	1 377 444	1 403 017	0,03
Husky Injection Mold. Sys. 9,00 % 15/02/2029 144A	CA	USD	1 348 829	1 390 963	0,03
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	1 382 419	1 342 723	0,03
Brightline East 11,00 % 31/01/2030 144A	US	USD	1 291 261	1 280 608	0,02
Covanta Holding 4,875 % 01/12/2029 144A	US	USD	1 459 695	1 277 965	0,02
United Airlines 4,375 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 230 714	1 184 481	0,02
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	1 120 497	1 161 750	0,02
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	1 125 219	1 123 443	0,02
Hawaiian Brand Intell. Prop. 5,75 % 20/01/2026 144A	KY	USD	1 145 452	1 075 195	0,02
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	979 731	974 164	0,02
Allied Universal Finance 9,75 % 15/07/2027 144A	US	USD	968 761	966 083	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	365 174	963 415	0,02
Allied Universal Holdco 7,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	912 940	917 005	0,02
Bombardier 7,25 % 01/07/2031 144A	CA	USD	847 800	851 283	0,02
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	620 368	838 975	0,02
Trinet Group 7,125 % 15/08/2031 144A	US	USD	822 559	827 364	0,02
United Rentals NA 6,125 % 15/03/2034 144A	US	USD	832 655	816 884	0,02
Siemens Finance 4,20 % 16/03/2047 144A	NL	USD	930 865	780 374	0,01
Brand Industrial Services 10,375 % 01/08/2030 144A	US	USD	716 062	770 609	0,01
Aircastle 5,25 % 11/08/2025 144A	BM	USD	734 893	726 104	0,01
Daimler America 3,50 % 07/04/2025 144A	US	USD	723 107	708 671	0,01
AP Moller - Maersk 5,875 % 14/09/2033 144A	DK	USD	685 900	686 277	0,01
Concentrix 6,85 % 02/08/2033	US	USD	685 900	662 880	0,01
American Airlines 5,50 % 20/04/2026 144A	SU	USD	639 520	632 980	0,01
Aircastle 5,25 % VRN (perpétuel) 144A	BM	USD	637 136	610 536	0,01
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	783 395	607 013	0,01
Miter Brands 6,75 % 01/04/2032 144A	US	USD	601 022	598 420	0,01
Vistajet 9,50 % 01/06/2028 144A	SU	USD	551 997	494 543	0,01
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	519 863	480 352	0,01
Sisecam UK 8,625 % 02/05/2032 Reg S	GB	USD	468 855	475 972	0,01
Pike 8,625 % 31/01/2031 144A	US	USD	429 191	450 432	0,01
Getlink 3,50 % 30/10/2025	FR	EUR	420 261	446 457	0,01
ESAB 6,25 % 15/04/2029 144A	US	USD	429 191	428 212	0,01
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	276 573	353 060	0,01
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	311 437	338 897	0,01
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	311 238	323 727	0,01
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	349 488	314 590	0,01
ABB Finance 3,375 % 15/01/2034 EMTN	NL	EUR	293 957	310 143	0,01
Securitas Treasury (IRL) 4,375 % 06/03/2029 EMTN	IE	EUR	244 964	266 338	0,01
Atlas Lux 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	292 987	263 288	0,01
International Cons. Airlines 2,75 % 25/03/2025	ES	EUR	237 644	251 118	0,00
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	270 853	241 755	0,00
Standard Industries 4,375 % 15/07/2030 144A	US	USD	263 087	232 944	0,00
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	226 196	227 457	0,00
CSX 4,25 % 01/11/2066	US	USD	293 957	223 478	0,00
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	163 677	163 794	0,00
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	155 328	138 541	0,00
CSX 4,65 % 01/03/2068	US	USD	97 986	80 269	0,00
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	10 992	22 844	0,00
				84 078 826	**1,60**
Technologies de l'information					
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	2 382 688	2 392 440	0,05
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	2 371 795	2 379 700	0,05
Microchip Tech 4,25 % 01/09/2025	US	USD	2 384 105	2 340 572	0,04
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	2 032 828	2 256 843	0,04
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	1 656 702	1 560 494	0,03
Western Digital 3,10 % 01/02/2032	US	USD	1 802 775	1 412 042	0,03
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	1 560 658	1 357 665	0,03
Rocket Software 9,00 % 28/11/2028 144A	US	USD	1 326 016	1 335 092	0,03
McAfee 7,375 % 15/02/2030 144A	US	USD	1 393 098	1 291 009	0,02
Newfold Digital Hldgs Grp 11,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	957 209	1 029 739	0,02
NCR Voyix 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	1 038 124	958 022	0,02
NCR 5,25 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 071 957	957 273	0,02
Microsoft 3,45 % 08/08/2036	US	USD	881 872	753 657	0,01
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	761 981	722 968	0,01
NXP Funding 2,70 % 01/05/2025	SU	USD	719 527	698 415	0,01
Newfold Digital Holdings 6,00 % 15/02/2029 144A	US	USD	925 075	695 174	0,01
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	695 093	640 570	0,01
Micron Technology 5,375 % 15/04/2028	US	USD	637 193	634 850	0,01
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	689 948	618 524	0,01
Qualcomm 6,00 % 20/05/2053	US	USD	538 922	569 167	0,01
Seagate HDD Cayman 8,25 % 15/12/2029 144A	KY	USD	469 188	500 402	0,01
Cloud Software Group 6,50 % 31/03/2029 144A	US	USD	477 634	454 035	0,01
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	466 081	427 279	0,01
Sabre GLBL 8,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	473 750	420 095	0,01
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	430 841	412 889	0,01
Coherent 5,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	444 335	410 456	0,01
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 Reg S	AT	USD	398 928	400 258	0,01
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	376 670	380 576	0,01
Viasat 7,50 % 30/05/2031 144A	US	USD	533 940	377 223	0,01
Dye & Durham 8,625 % 15/04/2029 144A	CA	USD	343 663	347 665	0,01
Viasat 5,625 % 15/09/2025 144A	US	USD	343 663	330 692	0,01
CommScope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	397 057	278 933	0,01
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	300 463	276 325	0,01
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	300 948	255 604	0,00
Amphenol Technologies Holdings 0,75 % 04/05/2026	DE	EUR	244 964	246 826	0,00
Roper Technologies 2,00 % 30/06/2030	US	USD	244 964	200 870	0,00
CommScope Technologies 6,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	219 595	176 774	0,00
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	158 435	139 245	0,00
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	155 328	139 119	0,00
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	56 306	43 203	0,00
				30 822 685	**0,59**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	331 583	15 180 909	0,29
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	4 614 240	4 642 391	0,09
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	4 457 599	4 375 552	0,08
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	4 253 221	3 656 126	0,07
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	2 941 912	2 977 630	0,06
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	2 924 619	2 761 284	0,05
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	3 086 993	2 731 480	0,05
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	2 725 213	2 585 953	0,05
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	2 289 933	2 484 573	0,05
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	2 087 238	2 341 694	0,04
Leasys 3,875 % 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	2 171 111	2 297 357	0,04
Hyundai Capital America 5,875 % 07/04/2025 Reg S	US	USD	2 291 032	2 290 998	0,04
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	1 803 408	2 219 572	0,04
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	1 883 419	2 168 295	0,04
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	2 012 177	2 074 074	0,04
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	2 124 110	2 023 649	0,04
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1 597 283	1 921 308	0,04
Mcdonalds 3,625 % 28/11/2027 GMTN	US	EUR	1 768 244	1 893 454	0,04
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	1 894 613	1 850 116	0,04
Ross Stores 4,60 % 15/04/2025	US	USD	1 865 043	1 847 211	0,04
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	2 067 318	1 792 739	0,03
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	1 617 953	1 728 469	0,03
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	1 603 179	1 643 258	0,03
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 684 338	1 627 992	0,03
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	1 533 184	1 570 291	0,03
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	1 652 787	1 517 674	0,03
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	1 811 513	1 512 011	0,03
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 917 330	1 507 144	0,03
Rivian 11,310 % FRN 15/10/2026	US	USD	1 520 273	1 505 069	0,03
Univision Communications 8,00 % 15/08/2028 144A	US	USD	1 492 605	1 493 898	0,03
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	2 002 760	1 470 754	0,03
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	1 415 337	1 431 549	0,03
Schaeffler 4,50 % 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	1 324 503	1 428 178	0,03
Papa John's International 3,875 % 15/09/2029 144A	US	USD	1 526 097	1 330 342	0,03
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	1 317 343	1 317 970	0,03
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	1 219 530	1 305 008	0,02
Rakuten Group 9,75 % 15/04/2029 144A	JP	USD	1 292 232	1 283 166	0,02
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	1 224 922	1 259 848	0,02
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	1 150 041	1 255 260	0,02
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	1 338 636	1 254 162	0,02
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	1 436 299	1 251 907	0,02
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	1 369 014	1 235 650	0,02
McGraw-Hill Education 8,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	1 337 374	1 231 235	0,02
Windsor Holdings III 8,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	1 146 418	1 198 028	0,02
Lithia Motors 4,625 % 15/12/2027 144A	US	USD	1 252 908	1 182 197	0,02
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	1 185 990	1 179 482	0,02
ZF North America Capital 7,125 % 14/04/2030 144A	US	USD	1 150 398	1 175 536	0,02
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 167 872	1 171 701	0,02
Viking Cruises 9,125 % 15/07/2031 144A	BM	USD	1 088 946	1 169 499	0,02
Sally Holdings 6,75 % 01/03/2032	US	USD	1 194 958	1 161 390	0,02
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	1 262 040	1 118 577	0,02
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 031 475	1 028 669	0,02
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	1 028 850	1 024 462	0,02
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	1 063 498	1 007 289	0,02
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	1 017 592	975 966	0,02
Carvana 12,00 % 01/12/2028 144A	US	USD	988 313	971 072	0,02
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	1 179 619	967 566	0,02
Jaguar Landd Rover 7,75 % 15/10/2025 Reg S	GB	USD	957 580	963 422	0,02
Sunrise Finco 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	1 094 393	958 896	0,02
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	1 068 268	942 746	0,02
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	940 039	940 773	0,02
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	868 020	932 092	0,02
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	810 479	904 832	0,02
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	1 002 642	898 974	0,02
Stellantis Finance US 1,711 % 29/01/2027 144A	US	USD	970 467	875 292	0,02
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	891 194	872 482	0,02
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	881 184	871 483	0,02
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	965 694	867 512	0,02
America Sports 6,75 % 16/02/2031 144A	US	USD	869 060	858 014	0,02
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	938 764	836 381	0,02
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	857 445	835 145	0,02
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	793 532	827 261	0,02
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	888 282	820 948	0,02
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	862 070	775 548	0,01
Empire Communities 9,75 % 01/05/2029 144A	CA	USD	751 496	767 051	0,01
Paramount Global 2,90 % 15/01/2027	US	USD	832 879	762 469	0,01
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	822 073	747 320	0,01
Brinker International 8,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	666 163	693 653	0,01
LCPR Senior Secured Fin 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	739 750	687 055	0,01
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	623 855	666 746	0,01
EquipmentShare.com 8,625 % 15/05/2032 144A	US	USD	628 496	643 189	0,01
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	673 250	628 698	0,01
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	611 604	597 206	0,01

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
ZF North America Capital 6,75 % 23/04/2030 144A	US	USD	589 276	591 511	0,01
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	649 951	588 658	0,01
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	602 867	575 286	0,01
EquipmentShare.com 9,00 % 15/05/2028 144A	US	USD	551 706	568 466	0,01
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	591 217	557 921	0,01
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	739 264	557 377	0,01
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	654 028	555 541	0,01
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	738 779	536 956	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	556 268	532 586	0,01
Phinia 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	515 495	517 692	0,01
Carnival 7,00 % 15/08/2029 144A	PA	USD	503 166	517 010	0,01
Penn Entertainment 4,125 % 01/07/2029 144A	US	USD	610 342	512 474	0,01
Acushnet 7,375 % 15/10/2028 144A	US	USD	495 436	510 174	0,01
Sirius XM Radio 3,875 % 01/09/2031 144A	US	USD	623 545	504 948	0,01
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	557 239	504 642	0,01
Scripps Escrow II 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	679 560	502 666	0,01
Royal Caribbean Cruises 6,25 % 15/03/2032 144A	LR	USD	485 400	481 029	0,01
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	690 336	478 963	0,01
Cable One 4,00 % 15/11/2030 144A	US	USD	606 750	464 087	0,01
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	499 962	447 330	0,01
Forvia SE 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	436 632	446 487	0,01
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	437 345	440 435	0,01
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	437 831	433 328	0,01
CCO Holdings 5,125 % 01/05/2027 144A	US	USD	459 996	432 816	0,01
Sizzling Platter 8,50 % 28/11/2025 144A	US	USD	427 443	432 552	0,01
Fnac Darty 6,00 % 01/04/2029	FR	EUR	352 604	391 810	0,01
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	398 222	380 270	0,01
Dish DBS 5,75 % 01/12/2028 144A	US	USD	558 210	378 028	0,01
BMW Finance 3,625 % 22/05/2035 EMTN	NL	EUR	342 950	367 357	0,01
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	461 615	356 967	0,01
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	387 835	335 108	0,01
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	319 684	326 104	0,01
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	335 411	317 732	0,01
General Motors Financial 3,90 % 12/01/2028 EMTN	US	EUR	293 957	312 870	0,01
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	339 780	294 068	0,01
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	301 919	281 940	0,01
Michaels 5,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	321 917	273 236	0,01
WPP Finance 4,125 % 30/05/2028 EMTN	FR	EUR	244 964	264 205	0,01
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	300 948	257 422	0,00
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	526 052	240 695	0,00
CSC Holdings LI 4,125 % 01/12/2030 144A	US	USD	364 050	232 321	0,00
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	359 196	220 904	0,00
AMC Networks 10,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	188 821	189 117	0,00
International Game Tech. 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	145 620	137 657	0,00
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	134 941	123 457	0,00
CPUK Finance 4,50 % 28/08/2027	GB	GBP	105 469	120 468	0,00
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	91 550	85 321	0,00
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	58 248	52 316	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	11 456	4 553	0,00
				152 418 683	**2,90**
Consommation courante					
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	1 650 360	1 541 973	0,03
US Foods 6,875 % 15/09/2028 144A	US	USD	1 294 075	1 306 496	0,02
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 Reg S	US	EUR	959 370	1 016 158	0,02
Pilgrim's Pride 6,875 % 15/05/2034	US	USD	923 134	958 775	0,02
Coty 5,00 % 15/04/2026 144A	US	USD	579 559	569 433	0,01
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	485 400	483 671	0,01
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	357 254	358 313	0,01
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	378 029	353 123	0,01
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	279 105	270 877	0,01
NBM US Holdings 7,00 % 14/05/2026 Reg S	US	USD	221 944	221 356	0,00
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	233 963	210 227	0,00
Albertsons 3,50 % 15/03/2029 144A	US	USD	174 744	154 865	0,00
PepsiCo 3,875 % 19/03/2060	US	USD	146 979	111 790	0,00
MHP Lux 6,95 % 03/04/2026 Reg S	LU	USD	113 164	91 668	0,00
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	43 589	45 654	0,00
Albertsons 5,875 % 15/02/2028 144A	US	USD	22 717	22 280	0,00
				7 716 659	**0,15**
Santé					
Teva Pharmaceutical Fin. NL III 6,75 % 01/03/2028	NL	USD	2 407 373	2 447 368	0,05
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	1 789 869	1 822 553	0,03
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	1 774 622	1 766 702	0,03
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 616 091	1 694 002	0,03
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	1 582 695	1 652 405	0,03
Bayer 6,625 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	1 506 116	1 608 016	0,03
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	1 583 181	1 592 067	0,03
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	1 548 426	1 446 057	0,03
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	1 492 750	1 410 533	0,03
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	1 380 478	1 254 983	0,02
Tenet HealthCare 5,125 % 01/11/2027	US	USD	1 286 916	1 249 331	0,02
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 251 942	1 239 061	0,02
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	1 137 292	1 165 727	0,02
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	1 079 044	1 068 079	0,02
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	1 007 884	875 048	0,02
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	1 037 300	763 489	0,01
Endo Finance Holdings 8,50 % 15/04/2031 144A	US	USD	729 750	742 381	0,01
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	728 100	709 751	0,01
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	800 910	682 210	0,01
Bausch Health Cos 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	662 571	620 498	0,01
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	548 987	548 134	0,01
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	548 502	502 746	0,01
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	475 692	465 901	0,01
DaVita 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	513 650	424 112	0,01
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	388 320	380 451	0,01
LifePoint Health 5,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	461 130	369 662	0,01
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	360 167	360 084	0,01
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	485 400	337 477	0,01
Fresenius 5,00 % 28/11/2029 EMTN	DE	EUR	293 957	330 080	0,01
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	320 364	269 141	0,01
Bausch & Lomb Escrow 8,375 % 01/10/2028 144A	CA	USD	236 584	244 273	0,00
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	135 912	124 479	0,00
				30 166 801	**0,57**
Finance					
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	17 200 483	18 396 496	0,35
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	14 209 095	15 450 898	0,29
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	14 956 942	15 282 230	0,29
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	13 760 387	13 509 051	0,26
HSBC Holdings 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	12 231 787	12 103 369	0,23
Societe Generale 8,50 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	11 217 707	10 698 756	0,20
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	9 348 089	10 041 034	0,19
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	9 107 051	9 696 637	0,18
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	8 873 217	9 465 024	0,18
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	9 273 304	9 228 064	0,18
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	8 974 165	8 912 513	0,17
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	8 226 318	8 901 608	0,17
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	8 185 469	8 594 988	0,16
Lloyd Banking Group 5,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	6 588 533	8 141 503	0,16
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	7 478 471	7 942 672	0,15
Mapfre 4,125 % VRN 07/09/2048	ES	EUR	7 478 471	7 825 988	0,15
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	7 478 471	7 668 618	0,15
ING Groep 6,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	7 478 471	7 380 745	0,14
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	5 487 887	6 894 310	0,13
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	6 730 624	6 721 441	0,13
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	6 097 652	6 565 601	0,13
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	6 097 652	6 475 557	0,12
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	5 407 697	5 242 029	0,10
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	5 521 643	5 214 358	0,10
Swedbank 5,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	5 234 930	5 198 343	0,10
BBVAentaria 6,50 % VRN (perpétuel)	ES	USD	5 234 930	5 164 522	0,10
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	3 956 067	5 118 803	0,10
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	4 053 179	5 102 021	0,10
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	5 009 692	5 019 109	0,10
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	4 906 341	4 863 650	0,09
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	3 963 474	4 852 005	0,09
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 337 513	4 703 808	0,09
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	4 268 356	4 589 833	0,09
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	4 999 390	4 347 530	0,08
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	3 962 053	4 169 542	0,08
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	4 487 083	4 145 194	0,08
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	3 841 521	4 118 829	0,08
JPMorgan Chase & Co 5,299 % VRN 24/07/2029	US	USD	4 102 379	4 066 915	0,08
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	3 811 033	4 063 262	0,08
BPCE 5,15 % 21/07/2024 Reg S	FR	USD	3 969 929	3 957 937	0,08
Bank of Ireland 6,00 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	3 739 236	3 957 932	0,08
AMRO Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 739 236	3 891 860	0,07
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	3 779 454	3 845 700	0,07
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	3 506 150	3 835 807	0,07
Morgan Stanley 5,173 % VRN 16/01/2030	US	USD	3 840 700	3 771 286	0,07
Shriram Finance 6,625 % 22/04/2027 Reg S	IN	USD	3 764 973	3 740 785	0,07
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	3 337 806	3 707 133	0,07
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	3 596 824	3 601 076	0,07
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 09/12/2028 Reg S	GB	USD	3 845 343	3 497 906	0,07
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	3 231 756	3 463 125	0,07
Aurium CLO XI DAC 5,735 % FRN 18/01/2038	IE	EUR	3 221 763	3 459 726	0,07
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	3 171 292	3 392 023	0,06
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	2 986 892	3 335 933	0,06
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	3 048 826	3 334 862	0,06
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	3 048 826	3 296 310	0,06
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	2 591 502	3 242 876	0,06
JPMorgan Chase & Co 6,07 % VRN 22/10/2027	US	USD	3 182 028	3 222 191	0,06
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	3 018 338	3 189 876	0,06
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	2 926 873	3 167 506	0,06
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	2 439 061	3 164 704	0,06
ING Groep 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	3 739 236	3 082 065	0,06
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	3 044 993	3 039 941	0,06
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	2 804 920	3 016 086	0,06
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	2 743 943	2 935 719	0,06
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	2 103 690	2 778 111	0,05
Shinhan Card 1,375 % 19/10/2025	KR	USD	2 931 805	2 743 134	0,05
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	2 561 014	2 736 751	0,05
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	2 548 209	2 727 053	0,05
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	2 243 541	2 715 367	0,05
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	2 439 061	2 665 445	0,05
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	2 310 446	2 624 189	0,05
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	2 439 061	2 620 413	0,05
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	2 439 061	2 608 569	0,05
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	2 439 061	2 605 940	0,05
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	2 439 061	2 585 326	0,05
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	2 039 665	2 565 550	0,05
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	2 042 713	2 545 508	0,05
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	2 408 573	2 532 939	0,05
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	1 993 932	2 496 809	0,05
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	2 375 050	2 465 573	0,05
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	2 225 643	2 399 814	0,05
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	2 644 352	2 393 520	0,05
Avoca CLO XXVIII DAC 5,656 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	2 228 386	2 383 565	0,05
CIBC 5,926 % 02/10/2026	CA	USD	2 310 720	2 333 936	0,04
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	2 179 911	2 329 068	0,04
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	1 849 843	2 316 982	0,04
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	2 134 178	2 306 541	0,04
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	2 134 178	2 279 784	0,04
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	2 073 202	2 269 952	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	2 073 202	2 222 713	0,04
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	2 036 451	2 177 532	0,04
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 709 077	2 160 040	0,04
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	2 093 117	2 151 359	0,04
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	2 006 128	2 143 447	0,04
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	2 051 055	2 139 458	0,04
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	1 992 103	2 122 468	0,04

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	1 951 249	2 102 099	0,04
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	1 981 737	2 087 776	0,04
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	1 849 081	2 085 428	0,04
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	1 920 760	2 083 339	0,04
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	1 829 296	2 033 925	0,04
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	1 594 042	2 031 379	0,04
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 908 565	1 992 713	0,04
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	1 829 296	1 981 861	0,04
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	1 829 296	1 981 421	0,04
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	1 829 296	1 966 838	0,04
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	1 829 296	1 966 045	0,04
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	1 829 296	1 964 511	0,04
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	1 829 296	1 957 404	0,04
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	1 829 296	1 955 197	0,04
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	1 829 296	1 954 511	0,04
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	1 829 296	1 954 511	0,04
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	1 829 296	1 954 511	0,04
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	1 829 296	1 950 165	0,04
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	1 829 296	1 949 111	0,04
Islandsbanki 4,625 % 27/03/2028	IS	EUR	1 830 320	1 940 156	0,04
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	2 001 699	1 929 392	0,04
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	1 768 319	1 915 642	0,04
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	1 697 944	1 903 146	0,04
Neuberger Berman LA Euro 4,936 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	1 789 869	1 895 165	0,04
Neuberger Berman Advisers 4,936 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	1 789 869	1 895 165	0,04
JPMorgan Chase 2,956 % VRN 13/05/2031	US	USD	2 204 680	1 889 760	0,04
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	1 707 343	1 881 004	0,04
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	1 832 825	1 856 601	0,04
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	1 864 920	1 853 726	0,04
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	1 750 026	1 849 455	0,04
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	1 869 618	1 766 334	0,03
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	1 646 366	1 759 060	0,03
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	1 646 366	1 759 060	0,03
Intesa Sanpaolo 5,017 % 26/06/2024 144A	IT	USD	1 732 593	1 727 835	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	1 585 390	1 713 226	0,03
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	1 353 679	1 696 983	0,03
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	1 964 899	1 674 859	0,03
Banco de Credito Soc. 7,50 % VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	1 416 254	1 666 796	0,03
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	1 699 389	1 662 132	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	1 524 413	1 637 695	0,03
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	1 524 413	1 635 437	0,03
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	1 524 413	1 632 854	0,03
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	1 524 413	1 631 243	0,03
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	1 524 413	1 628 538	0,03
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	1 524 413	1 627 152	0,03
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	1 524 413	1 624 536	0,03
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	1 502 461	1 608 635	0,03
Contego CLO X DAC 6,20 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	1 460 533	1 560 507	0,03
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	1 219 530	1 557 161	0,03
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 326 806	1 556 125	0,03
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	1 709 193	1 523 960	0,03
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	1 219 530	1 513 908	0,03
Citigroup 6,174 % VRN 25/05/2034	US	USD	1 518 779	1 508 600	0,03
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	1 258 265	1 502 168	0,03
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	1 371 972	1 465 884	0,03
Wells Fargo 2,188 % VRN 30/04/2026	US	USD	1 518 779	1 465 037	0,03
NCR Atleos Escrow 9,50 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 367 760	1 455 075	0,03
SE Banken 5,00 % VRN 17/08/2033	SE	EUR	1 329 868	1 453 891	0,03
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	1 359 776	1 452 853	0,03
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	1 158 554	1 447 695	0,03
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	1 456 977	1 439 583	0,03
Bank of Ireland 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	1 276 534	1 402 227	0,03
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	1 400 864	1 378 794	0,03
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	1 280 507	1 363 082	0,03
Vivion Investments 7,90 % 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	1 473 273	1 344 405	0,03
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	1 417 368	1 339 758	0,03
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	1 219 530	1 339 578	0,03
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	1 219 530	1 332 828	0,03
HUB International 7,25 % 15/06/2030 144A	US	USD	1 306 405	1 327 421	0,03
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	1 052 529	1 327 225	0,03
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	1 219 530	1 319 093	0,03
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	1 219 530	1 314 736	0,03
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	1 219 530	1 308 690	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	1 219 530	1 307 705	0,02
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	1 219 530	1 306 988	0,02
Harvest CLO XXVIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 226 060	1 305 435	0,02
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 219 530	1 304 131	0,02
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	1 158 554	1 238 744	0,02
Alliant Hldgs Intermediate 7,00 % 15/01/2031 144A	US	USD	1 209 034	1 215 871	0,02
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	1 211 741	1 204 354	0,02
Landsbankinn HF 6,375 % 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	1 077 501	1 200 338	0,02
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	1 109 773	1 194 849	0,02
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	1 100 626	1 173 068	0,02
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	1 097 577	1 169 252	0,02
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	1 085 495	1 162 743	0,02
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	1 097 577	1 150 644	0,02
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	1 067 089	1 144 957	0,02
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	1 067 089	1 134 433	0,02
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	896 965	1 116 999	0,02
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	868 206	1 103 856	0,02
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	1 057 298	1 090 078	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	98 538	1 071 256	0,02
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	853 671	1 071 217	0,02
Nordea Bankp 4,75 % 22/09/2025 144A	FI	USD	1 079 291	1 068 476	0,02
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	1 022 570	1 066 616	0,02
JBS USA Finance 5,125 % 01/02/2028	LU	USD	1 090 030	1 063 567	0,02
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	831 598	1 041 171	0,02
OCP Euro 5,57 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	957 580	1 026 210	0,02
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	1 037 008	1 025 255	0,02
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	947 126	1 023 103	0,02
Acrisure Finance 8,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	995 070	991 676	0,02
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	914 648	988 807	0,02
Calderys Finance 11,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	926 337	984 350	0,02
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	914 648	979 760	0,02
Banca Monte 7,708 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	858 349	959 519	0,02
AIB Group	IE	EUR	183 997	956 617	0,02
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	914 648	945 114	0,02
Bridgepoint Clo VI DAC 5,50 % FRN 14/11/2036	IE	EUR	877 036	937 069	0,02
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	905 312	933 808	0,02
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	719 523	909 643	0,02
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2027 Reg S	GB	USD	966 663	906 400	0,02
Intesa Sanpaolo 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	1 255 558	904 167	0,02
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	823 183	890 642	0,02
US Bancorp 5,775 % VRN 12/06/2029	US	USD	881 872	884 804	0,02
PennyMac Fin. Services 7,875 % 15/12/2029 144A	US	USD	864 400	883 543	0,02
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	701 230	877 484	0,02
American Express 6,489 % VRN 30/10/2031	US	USD	832 879	873 367	0,02
Nationstar Mortgage Hlds. 7,125 % 01/02/2032 144A	US	USD	882 554	871 225	0,02
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	798 792	866 275	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	792 695	857 542	0,02
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	846 052	856 611	0,02
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	692 084	849 141	0,02
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	795 134	848 559	0,02
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	670 742	844 646	0,02
Five Corners Funding Trust II 2,85 % 15/05/2030	US	USD	979 858	843 980	0,02
Credit Agricole 1,907 % VRN 16/06/2026 144A	FR	USD	881 872	843 113	0,02
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	844 486	838 431	0,02
Deutsche Bank 5,375 % VRN 11/01/2029	DE	EUR	751 745	837 468	0,02
Charles Schwab 5,853 % VRN 19/05/2034	US	USD	832 879	830 751	0,02
Encore Capital Group 9,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	807 997	826 419	0,02
Navient 4,875 % 15/03/2028	US	USD	885 272	800 784	0,02
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	731 718	788 365	0,02
Corebridge Global Funding 5,75 % 02/07/2026 144A	US	USD	783 886	780 373	0,01
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	609 765	773 437	0,01
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	902 074	770 951	0,01
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	710 936	762 944	0,01
North Westerly V Lev. Loan 4,910 % FRN 20/07/2034	IE	EUR	715 947	755 938	0,01
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	769 359	755 699	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	743 304	754 253	0,01
CIBC 6,092 % 03/10/2033	CA	USD	734 893	749 472	0,01
Fifth Third Bancorp 6,361 % VRN 27/10/2028	US	USD	734 893	741 962	0,01
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	609 765	740 671	0,01
UBS Group 6,373 % VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	734 893	737 952	0,01
Pine Street Trust I 4,572 % 15/02/2029	US	USD	783 886	732 918	0,01
Santander Holdings 4,26 % VRN 09/06/2025	US	USD	734 893	732 286	0,01
Fortune Star BVI 3,95 % 02/10/2026 Regs	VG	EUR	788 128	723 141	0,01
Manufacturers & Traders Trust 3,40 % 17/08/2027	US	USD	783 886	718 225	0,01
Alexander Funding Trust II 7,467 % 31/07/2028	US	USD	685 900	716 579	0,01
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	771 986	715 944	0,01
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	636 208	713 938	0,01
Blackstone Private Credit Fund 2,625 % 15/12/2026	US	USD	783 886	712 301	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	662 223	710 675	0,01
Discover Financial Services 7,964 % VRN 02/11/2034	US	USD	636 907	702 508	0,01
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	611 085	701 067	0,01
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	548 789	699 603	0,01
Oversea-Chinese Bk 1,832 % VRN 10/09/2030 144A	SG	USD	734 893	695 830	0,01
QIB Sukuk 1,95 % 27/10/2025	KY	USD	734 893	695 203	0,01
Mobius Merger Sub 9,00 % 01/06/2030 144A	US	USD	697 811	693 133	0,01
Belrose Funding Trust 2,33 % 15/08/2030	US	USD	881 872	688 096	0,01
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	652 900	687 127	0,01
Commerzbank 5,25 % VRN 25/03/2029	DE	EUR	608 555	677 108	0,01
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	609 765	668 323	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	597 729	663 104	0,01
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	609 765	656 343	0,01
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	639 376	655 893	0,01
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	609 765	654 730	0,01
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	609 765	651 504	0,01
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	609 765	651 504	0,01
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	609 765	651 473	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Grp 8,20 % VRN (perpétuel)	JP	USD	615 310	650 646	0,01
Metropolitan Bank & Trust 2,125 % 15/01/2026 EMTN	PH	USD	685 900	645 959	0,01
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	609 765	645 109	0,01
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	609 765	644 989	0,01
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	559 513	633 307	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	487 812	622 684	0,01
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	663 056	604 374	0,01
Panther Escrow Issuer 7,125 % 01/06/2031 144A	US	USD	593 159	597 919	0,01
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	518 190	579 043	0,01
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	565 820	565 356	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	540 358	545 733	0,01
PNC Financial Serv. Group 5,812 % VRN 12/06/2026	US	USD	538 922	539 156	0,01
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	487 812	526 966	0,01
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	504 107	526 688	0,01
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	512 067	513 314	0,01
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	414 640	510 852	0,01
Morgan Stanley 3,591 % VRN 22/07/2028	US	USD	538 922	507 512	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25 % VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	472 460	484 015	0,01
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	474 315	474 429	0,01
Fifth Third Bank 5,852 % VRN 27/10/2025	US	USD	474 315	473 656	0,01
Comerica 5,982 % VRN 30/01/2030	US	USD	485 400	472 163	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	426 836	459 514	0,01
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	426 836	457 068	0,01
PNC Financial Serv. Group 6,615 % VRN 20/10/2027	US	USD	440 936	450 918	0,01
Intesa Sanpaolo 5,125 % 29/08/2031 EMTN	IT	EUR	391 943	448 322	0,01
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	407 503	442 617	0,01
Toronto-Dominion Bank 5,156 % 10/01/2028	CA	USD	440 936	438 024	0,01
BBVA 5,75 % VRN 15/09/2033 GMTN	ES	EUR	391 943	436 582	0,01
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	452 656	434 550	0,01
Bank of America 4,948 % VRN 22/07/2028 MTN	US	USD	440 936	432 968	0,01
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	498 515	424 306	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	329 273	424 064	0,01
CaixaBank 4,625 % VRN 16/05/2027 EMTN	ES	EUR	391 943	423 472	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	418 707	418 602	0,01
Huntington National Bank 5,699 % VRN 18/11/2025	US	USD	416 439	413 856	0,01

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	323 785	410 653	0,01
Unicredit 0,85 % 19/01/2031 EMTN	IT	EUR	440 936	386 959	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	304 883	381 515	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	304 883	378 434	0,01
Freedom Mortgage 12,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	346 381	372 116	0,01
Bank of America 2,831 % VRN 24/10/2051 MTN	US	USD	587 915	360 595	0,01
Danske Bank 1,50 % VRN 02/09/2030 EMTN	DK	EUR	342 950	352 078	0,01
Nexi 2,125 % 30/04/2029 Regs	IT	EUR	359 773	344 415	0,01
Together Asset Backed 6,659 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	271 127	339 792	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	304 883	328 618	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	304 883	328 184	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	304 883	326 299	0,01
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	298 864	320 525	0,01
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	250 925	313 993	0,01
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	243 906	310 268	0,01
Danske Bank 4,625 % VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	244 964	302 253	0,01
Upjohn Finance 1,908 % 23/06/2032	NL	EUR	342 950	301 394	0,01
Acrisure Finance 6,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	323 373	292 147	0,01
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	293 957	283 614	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	256 101	277 227	0,01
Sydbank 5,125 % VRN 06/09/2028 GMTN	DK	EUR	244 964	270 131	0,01
Jyske Bank 4,625 % VRN 11/04/2026 EMTN	DK	EUR	244 964	262 917	0,01
Freedom Mortgage Holdings 9,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	259 398	262 045	0,00
Achmea 3,625 % 29/11/2025	NL	EUR	244 964	260 488	0,00
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	243 303	254 119	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	235 369	253 935	0,00
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	263 106	242 492	0,00
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	213 418	230 042	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	182 930	197 167	0,00
Truist Financial 6,047 % VRN 08/06/2027 MTN	US	USD	195 972	197 117	0,00
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	189 791	196 316	0,00
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	121 953	155 552	0,00
Goldman Sachs Group 6,484 % VRN 24/10/2029	US	USD	146 979	151 928	0,00
State Bank Of India 1,80 % 13/07/2026 GMTN	IN	USD	146 979	135 410	0,00
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	127 027	126 709	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	28 611	35 813	0,00
				697 884 290	**13,29**
Immobilier					
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	5 361 901	5 651 659	0,11
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	4 230 552	4 390 902	0,08
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	3 598 102	4 213 574	0,08
VICI Properties 3,50 % 15/02/2025 144A	US	USD	2 755 324	2 704 837	0,05
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	2 691 962	2 651 281	0,05
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	3 712 747	2 231 975	0,04
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	1 507 949	1 894 340	0,04
Heimstaden Bostad 1,125 % 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	1 773 760	1 724 650	0,03
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	2 049 133	1 655 392	0,03
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	1 323 429	1 421 031	0,03
Fastighets 1,25 % 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	1 371 039	1 251 943	0,02
Greentown China Holdings 4,70 % 29/04/2025	KY	USD	1 360 708	1 246 264	0,02
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	1 156 611	1 007 415	0,02
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	1 790 855	956 163	0,02
Uniti Group Finance 6,50 % 15/02/2029 144A	US	USD	1 175 445	944 219	0,02
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	959 544	938 946	0,02
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	855 876	920 173	0,02
Aroundtown Finance 7,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 275 458	919 866	0,02
Howard Hughes 4,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 053 803	894 563	0,02
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	828 757	836 783	0,02
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 285 456	826 032	0,02
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	1 210 957	818 941	0,02
Pakuwon Jati 4,875 % 29/04/2028	ID	USD	873 588	808 482	0,02
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 214 614	787 412	0,01
Scentre Group Trust 3,75 % 23/03/2027 144A	AU	USD	798 584	757 297	0,01
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	770 972	695 454	0,01
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	824 211	676 883	0,01
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	925 735	619 754	0,01
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	619 108	568 596	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	475 207	463 902	0,01
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	1 143 260	463 786	0,01
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	865 991	456 767	0,01
Fastighets AB Balder 1,875 % 14/03/2025	SE	EUR	424 604	442 771	0,01
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	606 767	438 418	0,01
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	577 343	395 717	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	357 254	332 741	0,01
Aroundtown 0,375 % 15/04/2027 EMTN	LU	EUR	342 950	309 677	0,01
Fastighets 1,875 % 23/01/2026	SE	EUR	293 957	298 548	0,01
Heimstaden Bostad 3,375 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	404 535	283 583	0,01
Kennedy-Wilson 5,00 % 01/03/2031	US	USD	343 663	267 836	0,01
Prologis 3,875 % 15/09/2028	US	USD	244 964	231 807	0,00
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	321 350	199 859	0,00
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	312 028	197 611	0,00
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	158 430	147 665	0,00
Heimstaden Bostad 3,248 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	161 071	125 734	0,00
Aroundtown 4,542 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	168 144	94 720	0,00
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	79 120	73 567	0,00
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	750 848	56 824	0,00
TF Administradora Industrial S de RL	MX	MXN	21 395	53 082	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 30/09/2029 Reg S	KY	USD	751 755	49 804	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	499 960	39 997	0,00
Sunac China Holdings 6,00 % 30/09/2025 Reg S	KY	USD	249 374	26 184	0,00
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	345 988	25 949	0,00
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	249 676	24 606	0,00
Sunac China Holdings 7,250 % 30/09/2030 Reg S	KY	USD	353 560	19 446	0,00
JGC Ventures 5,00 % VRN 30/06/2025	SG	USD	38 558	9 832	0,00
				50 545 260	**0,96**
Gouvernement					
US Treasury 5,30 % 09/07/2024	US	USD	153 999 900	152 450 276	2,90
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	69 545 500	69 321 383	1,32
Italy 2,95 % 15/02/2027	IT	EUR	60 870 000	64 267 544	1,22
Spain 2,80 % 31/05/2026	ES	EUR	59 520 000	63 035 294	1,20
UK Treasury 5,13 % 10/06/2024	GB	GBP	39 846 965	49 577 797	0,94
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	788 932 148	34 914 533	0,66
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	173 379 523	8 190 509	0,16
UK Treasury 5,10 % 28/05/2024	GB	GBP	3 693 630	4 604 075	0,09
Poland 5,75 % 25/04/2029	PL	PLN	17 531 877	4 360 703	0,08
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	159 935 796	4 112 221	0,08
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	133 651 083	3 879 852	0,07
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	17 170 233	3 631 665	0,07
Nigeria Treasury 23,17 % 06/03/2025	NG	NGN	5 581 898 190	3 416 865	0,07
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	15 985 718	3 254 740	0,06
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	11 530 682	3 067 993	0,06
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	102 968 988	2 908 072	0,06
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	67 087 603	2 874 839	0,05
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	12 578 925	2 490 943	0,05
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	59 500 938	2 364 380	0,05
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	2 461 978	2 326 562	0,04
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	61 636 735	2 305 244	0,04
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	2 584 204	2 291 155	0,04
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	78 618 284	2 216 359	0,04
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	10 456 231 820	2 121 468	0,04
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	2 252 448	1 876 787	0,04
Romania 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	1 716 982	1 838 673	0,04
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	9 644 314 592	1 665 945	0,03
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	6 530 559	1 640 699	0,03
US Treasury 4,50 % 15/04/2027	US	USD	1 650 259	1 634 659	0,03
Philippine 2,457 % 05/05/2030	PH	USD	1 862 489	1 579 852	0,03
Guatemala 4,50 % 03/05/2026 Reg S	GT	USD	1 571 475	1 515 755	0,03
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	1 356 125	1 345 418	0,03
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	31 499 726	1 252 203	0,02
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	44 262 094	1 231 223	0,02
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	30 543 203	1 152 479	0,02
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	5 241 219	1 125 639	0,02
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	5 765 341	1 114 467	0,02
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	4 979 158	1 105 128	0,02
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	5 241 218 958	1 098 959	0,02
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	1 076 752	1 085 425	0,02
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	1 193 157	1 014 524	0,02
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	1 193 157	1 011 296	0,02
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	3 616 441	971 025	0,02
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	5 372 249 431	957 772	0,02
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	4 580 825	927 518	0,02
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	3 930 914	785 217	0,01
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	989 447	729 986	0,01
Mexico 3,90 % 27/04/2025	MX	USD	611 129	600 895	0,01
Jordanieie#6,125 % 29/01/2026 Reg S	JO	USD	611 129	594 604	0,01
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	552 926	567 786	0,01
Poland 5,50 % 04/04/2053	PL	USD	523 825	498 292	0,01
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	523 825	485 679	0,01
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	2 096 488	475 801	0,01
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	2 096 488	438 117	0,01
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	1 834 427	410 893	0,01
Oman 4,75 % 15/06/2026 Reg S	OM	USD	378 318	369 452	0,01
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	349 217	336 156	0,01
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	331 756	319 129	0,01
Emirate of Dubai 3,90 % 09/09/2050 EMTN	AE	USD	407 420	286 322	0,01
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	291 014	274 498	0,01
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	232 811	220 189	0,00
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	6 289 463	204 585	0,00
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	232 811	184 077	0,00
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	179 459	179 127	0,00
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	3 813 753	177 747	0,00
Romania 6,625 % 17/02/2028 Reg S	RO	USD	174 608	177 036	0,00
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	174 608	167 144	0,00
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	6 664 210	166 391	0,00
Uruguay 9,75 % 20/07/2033	UY	UYU	6 081 386	165 842	0,00
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	3 819 381	156 857	0,00
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	3 669 595	135 367	0,00
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	3 675 002	124 052	0,00
Malaysia 4,642 % 07/11/2033	MY	MYR	524 122	115 443	0,00
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	116 406	115 033	0,00
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	3 513 955	110 422	0,00
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	3 519 125	104 569	0,00
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	3 524 300	100 363	0,00
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	2 997 977	76 946	0,00
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	1 337 555	36 925	0,00
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	1 339 519	36 194	0,00
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	1 341 484	35 752	0,00
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	1 345 419	35 487	0,00
				531 128 293	**10,11**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	3 949 904	4 307 411	0,08
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 069 718	3 995 101	0,08
AT&T 2,875 % VRN (perpétuel)	US	EUR	3 739 236	3 891 808	0,07
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	2 876 454	3 345 432	0,06
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	3 199 052	3 186 381	0,06
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 987 835	2 202 944	0,04
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	1 832 870	1 869 016	0,04
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	1 625 821	1 515 811	0,03
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	1 533 864	1 426 025	0,03
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	1 373 682	1 378 171	0,03
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 134 540	1 315 995	0,03
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	1 243 892	1 260 125	0,02
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	1 299 222	1 250 558	0,02
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	1 162 997	1 218 421	0,02
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	1 135 274	1 153 966	0,02
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	KY	USD	1 181 464	1 115 148	0,02
Netflix 3,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	1 104 349	1 080 800	0,02
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	820 744	918 822	0,02
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	870 645	835 250	0,02

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	875 521	822 418	0,02
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	672 576	772 043	0,01
Telefonica Moviles Chile 3,537 % 18/11/2031 144A	CL	USD	979 858	743 998	0,01
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	1 096 043	717 284	0,01
Connect Finco SARL 6,75 % 01/10/2026 144A	SU	USD	718 392	695 698	0,01
Telstra 3,25 % 15/11/2027	AU	USD	734 893	685 190	0,01
Intelsat Jackson (H) 6,50 % 15/03/2030 144A	LU	USD	679 560	660 170	0,01
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	737 128	649 687	0,01
RCS & RDS 2,50 % 05/02/2025 Reg S	RO	EUR	455 110	477 215	0,01
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	421 813	388 034	0,01
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	390 982	357 964	0,01
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	418 900	285 374	0,01
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	332 014	278 393	0,01
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	243 303	254 811	0,00
Koninklijke KPN 3,875 % 03/07/2031 GMTN	NL	EUR	195 972	212 455	0,00
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	310 656	203 802	0,00
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	243 671	202 734	0,00
Millicom Int. Cellular 7,375 % 02/04/2032 144A	LU	USD	145 620	142 266	0,00
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	155 570	129 889	0,00
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	146 979	125 681	0,00
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	64 267	63 525	0,00
				46 135 816	**0,88**

Non coté

Énergie

Mesquite Energy*	US	USD	5 760	420 076	0,01
Jonah Energy 12,00 % 05/11/2025*	US	USD	404 632	404 632	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	607 177	253 460	0,00
Kondor Finance 7,625 % 08/11/2028 Reg S (en défaut)	GB	USD	268 764	175 119	0,00
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	250 582	25	0,00
Fara Holdings*	GB	GBP	49 908	1	0,00
				1 253 313	**0,02**

Services publics

Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	491	0	0,00
				0	**0,00**

Matériaux

Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	1 993 516	33 720	0,00
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	505 301	5	0,00
				33 725	**0,00**

Industries

Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	746 939	439 760	0,01
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	643 155	57 884	0,00
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	633 447	57 010	0,00
Blue Skyview 1,78 % VRN (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	483 117	21 417	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	471 323	5	0,00
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	511 126	5	0,00
				576 081	**0,01**

Technologies de l'information

Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	2 009 632	121 181	0,00
Vantiva 6,77 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	203 695	2	0,00
				121 183	**0,00**

Consommation non essentielle

New Cotai*	SU	USD	123 023	189 455	0,00
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023 (en défaut)*	GB	GBP	91 551	50 121	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	1 864 920	13 987	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	18 008	248	0,00
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	231 116	3	0,00
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	131 270	1	0,00
UC Holdings*	US	USD	12 608	0	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	10 807	0	0,00
				253 815	**0,00**

Consommation courante

Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	1 217 869	12	0,00
				12	**0,00**

Santé

WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	580 053	6	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	559 666	6	0,00
				12	**0,00**

Finance

Newday Fund-Series 6,275 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	1 409 343	1 408 946	0,03
Highways 6,580 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	618 573	772 117	0,01
Agps Bondco 6,00 % 05/08/2025 (en défaut)	GB	EUR	1 035 450	434 233	0,01
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	2 563 790	46 289	0,00
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	131 030 474	33 481	0,00
Pearl Hldg III 9,00 % 22/10/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	1 587 651	14 575	0,00
Credit Suisse 6,25 % (perpétuel) 144A (en défaut)*	CH	USD	1 495 694	15	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	850 379	9	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	546 932	6	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	148 519	1	0,00
				2 709 672	**0,05**

Immobilier

Modernland O/S Pte 5,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	1 217 259	395 609	0,01
JGC Ventures 5,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	582 766	212 709	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	1 982 934	158 635	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	6 432 263	80 403	0,00
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	77 135	40 443	0,00
Corestate Cap Holding 8,00 % 31/12/2026 (en défaut)	LU	EUR	92 581	29 675	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	4 967 105	25 332	0,00
Modernland Overseas 5,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	69 707	21 886	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	3 670 017	20 185	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	819 985	11 616	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	1 462 310	7 458	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	1 281 895	6 871	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	703 618	3 870	0,00
ADLER Group	LU	EUR	4 067	760	0,00
				1 015 452	**0,02**

Gouvernement

Nigeria 23,16 % 25/02/2025	NG	NGN	1 008 934 649	621 245	0,01
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	680 973	219 719	0,00
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	362 729	205 527	0,00
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	232 640	131 226	0,00
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	477 263	119 682	0,00
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	194 658	110 988	0,00
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	189 910	108 446	0,00
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	261 913	80 788	0,00
Russia 7,65 % 10/04/2030 (en défaut)*	RU	RUB	36 688 533	4	0,00
Russia 7,70 % 16/03/2039 (en défaut)*	RU	RUB	15 723 657	2	0,00
Russia 7,25 % 10/05/2034 (en défaut)*	RU	RUB	18 868 388	2	0,00
				1 597 629	**0,03**

Fonds de placement à capital fixe

Alcentra European Floating Rate Income Fund*	GB	GBP	401 381	20 091	0,00
				20 091	**0,00**

Services de communication

Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	16 865	501 720	0,01
				501 720	**0,01**

Fractions			22	0,00
Total des investissements (coût USD 4 969 811 135)			**5 009 578 493**	**95,40**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Tokyo Stock Exchange TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	12 135 480 382	2 633 316	0,05
S&P Developed Ex-Korea (JPLS)	USD	178 098 642	1 894 950	0,04
Euro Stoxx Bank (JPLS)	EUR	53 554 711	1 595 485	0,03
CMS Energy (JPLS)	USD	11 009 451	448 922	0,01
Cisco Systems (JPLS)	USD	1 602 211	(74 233)	(0,00)
Amex Energy Select Index (JPLS)	USD	156 772 932	(3 965 752)	(0,08)
			2 532 688	**0,05**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	28 358 713	232 715	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	3 314 837	208 442	0,00
Vente de protection sur iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	1 968 855	153 487	0,00
Achat de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2029	EUR	2 789 519	119 726	0,00
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	1 315 553	92 513	0,00
Achat de protection sur Bancosan 3,125 % 20/06/2029	EUR	7 478 471	78 002	0,00
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	493 060	63 499	0,00
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	469 068	49 616	0,00
Achat de protection sur Assicuraz 4,125 % 20/06/2029	EUR	7 478 471	41 869	0,00
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	339 492	37 404	0,00
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	481 399	35 784	0,00
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	565 820	31 334	0,00
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	2 526 173	22 101	0,00
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	2 098 647	17 831	0,00
Vente de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2024	EUR	715 947	581	0,00
Achat de protection sur Hsbc Holdings 7 % 20/06/2029	EUR	16 452 636	(99 933)	(0,00)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/12/2026	EUR	264 521	(109 748)	(0,00)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	421 414	(149 141)	(0,00)
Achat de protection sur iTraxx Xover S40 20/12/2028	EUR	2 324 872	(168 374)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	3 242 443	(196 221)	(0,00)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	6 720 418	(551 505)	(0,01)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	1 776 879	(819 507)	(0,02)
			(909 525)	**(0,02)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27304560 13/06/2024	98 677 520	1 688 318	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	71 520 963	802 855	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09174260 13/06/2024	40 055 026	800 954	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08166300 16/05/2024	36 730 901	432 832	0,01

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	23 981 934	296 284	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03088326 28/05/2024	41 534 412	290 140	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08523770 16/05/2024	18 010 114	272 457	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,34318900 16/05/2024	16 563 830	227 053	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02718721 28/05/2024	41 238 886	221 774	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08878700 16/05/2024	11 178 970	206 226	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08824580 16/05/2024	9 512 125	170 664	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006343 16/05/2024	4 128 543	130 415	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292490 16/05/2024	12 711 549	116 616	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02808034 16/05/2024	2 848 090	112 340	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19956097 16/05/2024	2 696 187	93 028	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006389 16/05/2024	2 302 574	89 898	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3995,25000172 16/05/2024	4 186 211	89 642	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30771530 16/05/2024	3 304 856	83 266	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075464 16/05/2024	1 811 284	78 302	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,06000001 16/05/2024	6 225 089	74 963	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20063642 16/05/2024	1 833 654	73 491	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,75000002 16/05/2024	2 748 387	73 245	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73551477 28/05/2024	41 748 931	73 175	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27207900 16/05/2024	4 323 047	71 282	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02744576 16/05/2024	4 435 460	70 761	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265460 16/05/2024	18 367 211	70 470	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08541580 16/05/2024	4 598 779	70 337	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	57 079 944	69 103	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08694800 16/05/2024	3 629 756	60 717	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07999000 16/05/2024	5 364 268	54 817	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09413520 16/05/2024	2 326 799	54 564	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00073249 16/05/2024	4 174 595	52 675	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08879250 16/05/2024	2 843 441	52 469	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27509454 16/05/2024	1 951 559	51 865	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 979,39444058 16/05/2024	2 065 039	51 276	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25369661 16/05/2024	1 847 294	51 090	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950504 16/05/2024	3 768 860	41 958	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08046880 16/05/2024	3 699 236	39 459	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80875055 13/06/2024	3 088 715	37 859	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00026543 16/05/2024	953 053	36 438	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,44000003 16/05/2024	2 034 844	35 040	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13920926 16/05/2024	3 891 141	34 978	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80943215 13/06/2024	2 666 067	34 953	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05936900 16/05/2024	2 175 046	34 202	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02723905 16/05/2024	4 010 590	33 295	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08918010 16/05/2024	1 695 381	31 900	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,99899302 16/05/2024	902 904	30 901	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09710500 16/05/2024	1 169 906	30 685	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,81700000 16/05/2024	1 815 683	30 446	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25085164 16/05/2024	1 859 456	29 997	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04306636 16/05/2024	2 154 229	29 140	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,25799300 16/05/2024	3 276 386	28 597	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3973,90000417 16/05/2024	1 745 717	27 854	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936330 16/05/2024	4 538 362	27 084	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08369940 16/05/2024	1 939 868	26 555	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	7 790 706	25 376	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02813224 16/05/2024	597 256	24 706	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08873340 16/05/2024	1 334 848	24 558	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,26599996 16/05/2024	2 054 310	24 502	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08456800 16/05/2024	1 671 648	24 242	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21213407 16/05/2024	1 716 461	20 791	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,27900202 16/05/2024	1 987 562	19 788	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24999456 16/05/2024	1 544 652	19 556	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08422370 16/05/2024	1 344 416	19 063	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08629700 16/05/2024	1 127 043	18 166	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26860059 16/05/2024	2 157 751	17 996	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	1 256 239	17 439	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07873600 16/05/2024	1 852 255	16 755	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08190000 16/05/2024	1 342 684	16 120	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02791581 16/05/2024	471 085	15 712	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,35288706 16/05/2024	536 014	14 791	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25075709 16/05/2024	937 427	14 764	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26681750 16/05/2024	1 178 646	14 479	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08829000 16/05/2024	794 372	14 285	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08189500 16/05/2024	1 171 436	14 058	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04260161 16/05/2024	5 182 607	13 421	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	878 020	13 214	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,97465999 13/06/2024	2 480 624	12 881	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09172020 16/05/2024	528 888	11 208	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006355 16/05/2024	328 693	11 053	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80222312 13/06/2024	2 631 438	10 755	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19911474 16/05/2024	332 638	10 708	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08589060 16/05/2024	674 695	10 619	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19966058 16/05/2024	286 028	10 017	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21689716 16/05/2024	913 503	9 583	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389530 16/05/2024	654 807	9 084	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05978539 16/05/2024	395 067	9 027	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27314170 16/05/2024	518 766	8 994	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08286030 16/05/2024	688 855	8 889	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85854870 16/05/2024	1 766 438	8 857	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006297 16/05/2024	357 175	8 638	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12823515 16/05/2024	3 420 010	8 415	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07094090 16/05/2024	4 771 852	8 372	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08199230 16/05/2024	691 622	8 363	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,17888199 16/05/2024	1 986 179	8 151	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30894096 16/05/2024	312 835	7 902	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08829001 16/05/2024	402 664	7 241	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03074085 16/05/2024	4 175 906	7 161	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265631 16/05/2024	1 823 463	7 070	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	924 597	6 819	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08415100 16/05/2024	479 369	6 765	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389531 16/05/2024	458 203	6 356	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07306400 16/05/2024	1 658 610	6 204	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,33119700 16/05/2024	475 336	6 183	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	1 902 903	5 950	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25103464 16/05/2024	352 328	5 945	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05341903 16/05/2024	963 519	5 831	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 966,55999608 16/05/2024	498 843	5 687	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,07131790 16/05/2024	424 655	5 369	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93890313 16/05/2024	1 282 967	4 809	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08531161 16/05/2024	313 098	4 758	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85733220 16/05/2024	1 081 000	3 881	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,30177208 16/05/2024	343 431	3 876	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85826200 16/05/2024	722 985	3 383	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08543251 13/06/2024	219 720	3 098	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85826220 16/05/2024	655 698	3 068	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,13447902 16/05/2024	1 856 246	2 801	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85937400 16/05/2024	442 829	2 648	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,20881700 16/05/2024	536 517	2 579	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075508 16/05/2024	57 993	2 543	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85878280 16/05/2024	468 698	2 479	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04282998 16/05/2024	279 609	2 227	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21096601 16/05/2024	337 030	2 204	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24805377 16/05/2024	403 566	1 937	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21572111 16/05/2024	370 351	1 856	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273496 16/05/2024	1 384 431	1 753	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82806200 16/05/2024	1 214 684	1 663	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19381836 16/05/2024	330 616	1 565	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936439 16/05/2024	220 075	1 314	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25454999 16/05/2024	1 422 189	1 285	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80298680 13/06/2024	236 122	1 191	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,28560294 13/06/2024	31 274	849	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93884901 13/06/2024	172 207	842	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05851693 16/05/2024	543 647	623	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20988429 16/05/2024	338 349	467	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26213596 13/06/2024	34 953	293	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12801422 16/05/2024	385 179	283	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006151 16/05/2024	538 402	203	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80371909 13/06/2024	26 212	156	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81945203 16/05/2024	565 917	151	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80222305 13/06/2024	21 986	90	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24809999 16/05/2024	2 601 555	35	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20961285 16/05/2024	313 742	26	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24685939 16/05/2024	286 080	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06895600 16/05/2024	242 372	(25)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79610545 13/06/2024	33 232	(119)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79500735 13/06/2024	46 219	(229)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796529 16/05/2024	8 620 457	(235)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78980121 13/06/2024	22 331	(256)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23545511 13/06/2024	27 594	(357)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93490281 16/05/2024	681 930	(360)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93432507 16/05/2024	322 554	(369)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93086727 13/06/2024	181 578	(664)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16229,99992474 16/05/2024	330 122	(693)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16634942 16/05/2024	215 989	(784)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16587225 16/05/2024	224 088	(904)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16869520 16/05/2024	614 668	(998)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79131893 13/06/2024	112 062	(1 071)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93184929 16/05/2024	294 844	(1 118)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,47723002 16/05/2024	640 562	(1 547)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20864195 16/05/2024	363 835	(1 655)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93184930 16/05/2024	441 312	(1 674)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072308 16/05/2024	4 220 779	(1 691)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,41915603 16/05/2024	349 845	(1 708)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06832060 16/05/2024	2 528 098	(1 761)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16566012 16/05/2024	422 205	(1 780)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,46510042 16/05/2024	1 036 654	(1 794)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06561189 16/05/2024	609 636	(1 969)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,63139197 16/05/2024	336 559	(1 983)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16587226 16/05/2024	542 299	(2 189)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05303997 16/05/2024	2 039 914	(2 218)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93277430 16/05/2024	794 105	(2 226)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16879204 16/05/2024	1 492 152	(2 300)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16869519 16/05/2024	1 469 507	(2 387)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06290770 16/05/2024	414 634	(2 388)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03192801 16/05/2024	534 531	(2 481)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05302868 16/05/2024	2 081 492	(2 705)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06602530 16/05/2024	987 359	(2 808)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05794080 16/05/2024	323 504	(2 818)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91867005 13/06/2024	170 123	(2 843)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01196888 16/05/2024	4 321 199	(2 899)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79671714 16/05/2024	990 281	(2 924)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,11099978 16/05/2024	660 161	(3 028)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,72119999 16/05/2024	356 485	(3 119)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06621200 16/05/2024	1 235 729	(3 298)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91877581 13/06/2024	222 361	(3 691)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16858470 16/05/2024	2 148 500	(3 693)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,32500005 16/05/2024	1 851 891	(3 747)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79092336 13/06/2024	418 741	(4 211)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,43060002 16/05/2024	1 090 808	(4 796)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,71457499 16/05/2024	1 128 508	(5 185)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,83455802 16/05/2024	330 391	(5 293)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05796579 16/05/2024	665 910	(5 515)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00268290 16/05/2024	321 909	(5 728)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02990072 16/05/2024	338 032	(5 762)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,35799979 16/05/2024	355 849	(6 333)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	70 056 582	(6 410)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05216083 16/05/2024	369 995	(6 528)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26439939 16/05/2024	928 440	(6 900)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45295303 16/05/2024	2 025 739	(6 983)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93050903 16/05/2024	1 360 710	(7 110)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,14000002 16/05/2024	1 823 653	(7 731)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91683063 13/06/2024	461 163	(8 614)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98652701 16/05/2024	568 754	(9 015)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03310240 16/05/2024	2 043 518	(9 026)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	1 956 117	(9 173)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79368122 16/05/2024	1 429 313	(9 651)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,34309983 16/05/2024	564 803	(10 279)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91157544 16/05/2024	413 501	(10 531)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,94700000 16/05/2024	413 865	(11 961)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,62440600 16/05/2024	1 644 537	(12 157)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00103211 16/05/2024	907 867	(12 392)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,27809000 16/05/2024	1 140 869	(12 410)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,85689980 16/05/2024	419 743	(13 152)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15738,69992582 16/05/2024	407 231	(13 156)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91956534 16/05/2024	779 195	(13 188)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,75600000 16/05/2024	4 185 041	(13 245)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15739,80005706 16/05/2024	418 007	(13 476)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91364167 16/05/2024	653 930	(15 209)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98668120 16/05/2024	969 710	(15 333)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,51956995 16/05/2024	448 434	(15 441)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000013 16/05/2024	442 678	(15 628)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17390000 16/05/2024	1 722 963	(17 615)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05264481 16/05/2024	2 117 030	(18 057)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15557,59994577 16/05/2024	427 837	(18 586)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,60161001 16/05/2024	1 521 586	(18 693)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,38860595 16/05/2024	447 668	(18 841)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78910218 13/06/2024	1 529 199	(18 863)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,64533400 16/05/2024	832 336	(19 268)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91539507 16/05/2024	915 009	(19 566)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91159448 16/05/2024	779 489	(19 835)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91997082 16/05/2024	1 255 598	(20 707)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92227704 16/05/2024	1 558 387	(21 857)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,25695001 16/05/2024	1 996 251	(23 507)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91157545 16/05/2024	980 850	(24 979)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,01827200 16/05/2024	3 249 649	(26 039)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	3 640 085	(26 224)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92242796 16/05/2024	1 896 945	(26 301)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,73250000 16/05/2024	3 321 820	(26 874)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04221796 16/05/2024	4 369 791	(28 138)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13795101 28/05/2024	41 636 314	(30 012)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,71660000 16/05/2024	3 060 175	(30 528)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 361,82940028 16/05/2024	2 692 494	(31 399)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00024973 16/05/2024	1 413 689	(32 800)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92853442 16/05/2024	4 484 503	(32 900)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,17467000 16/05/2024	2 201 456	(33 620)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	2 256 314	(35 148)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,99798680 16/05/2024	2 722 480	(35 449)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91782325 16/05/2024	1 891 230	(35 531)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,84399999 16/05/2024	8 162 611	(38 099)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05790242 16/05/2024	4 462 919	(41 803)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92616690 16/05/2024	4 264 762	(42 083)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92066314 16/05/2024	2 700 755	(42 540)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	2 743 021	(49 506)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,14894999 16/05/2024	3 233 152	(52 910)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78117378 13/06/2024	2 474 481	(55 079)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92192494 16/05/2024	4 227 391	(60 885)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05270591 16/05/2024	8 281 969	(61 108)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91840453 16/05/2024	3 447 088	(62 620)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05234246 16/05/2024	4 439 388	(63 144)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15653,99998540 16/05/2024	1 700 297	(63 785)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15670,00002040 16/05/2024	1 749 991	(63 927)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,19363000 16/05/2024	8 751 333	(65 650)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,86379881 16/05/2024	1 898 345	(74 925)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01413000 16/05/2024	2 428 731	(79 539)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17450000 16/05/2024	8 378 134	(84 963)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000000 16/05/2024	2 869 872	(101 313)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15733,59999819 16/05/2024	3 362 789	(109 693)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,25738038 16/05/2024	3 382 733	(114 273)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3910,09999997 28/05/2024	52 377 293	(119 181)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,00921000 16/05/2024	3 666 607	(123 558)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06821230 13/06/2024	65 002 802	(129 201)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05177787 16/05/2024	5 570 413	(138 461)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20881186 28/05/2024	41 854 129	(166 929)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06735560 13/06/2024	64 753 413	(180 534)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,55129999 16/05/2024	4 804 673	(190 215)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91835376 13/06/2024	13 463 584	(229 547)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05256635 13/06/2024	37 414 500	(288 990)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92501290 16/05/2024	56 131 641	(623 129)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	327 808 185	(1 345 777)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06574710 28/05/2024	508 393 322	(1 827 739)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06555100 28/05/2024	986 142 822	(3 726 111)	(0,07)
		(2 886 073)	**(0,05)**
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,63035000 31/05/2024	41 801 306	171 898	0,00
		171 898	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	22 348 566	399 583	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	16 758 996	132 303	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849635 31/05/2024	8 637 940	37 325	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	1 661 354	15 211	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	1 120 645	13 856	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	2 253 241	12 491	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	2 314 844	10 685	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928773 31/05/2024	533 424	5 933	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733608 31/05/2024	540 180	5 745	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25250999 31/05/2024	3 539 064	4 815	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	1 956 752	4 782	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	635 269	4 340	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150589 31/05/2024	640 328	3 251	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270001 31/05/2024	2 488 340	1 617	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473610 31/05/2024	489 855	1 249	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09158528 31/05/2024	79 668	1 138	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113779 31/05/2024	429 684	1 043	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	296 255	736	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356415 31/05/2024	229 910	138	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457648 31/05/2024	1 005 649	(58)	(0,00)
Acheté USD, vendu RSD, taux contractuel 0,00911049 31/05/2024	93 932	(167)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	381 562	(453)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26647487 31/05/2024	81 199	(510)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	1 088 038	(577)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	1 062 916	(969)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	562 562	(2 304)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140000 31/05/2024	3 476 141	(2 743)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55200000 31/05/2024	1 810 970	(3 293)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	790 899	(5 797)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	3 558 424	(7 032)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357270 31/05/2024	1 607 860	(10 242)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	1 153 913	(17 275)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	2 185 780	(38 977)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	6 924 818	(65 589)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93441177 31/05/2024	599 430 164	(262 017)	(0,00)
		238 238	**0,00**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 369,13869999 31/05/2024	23 529 846	173 726	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	890 632	15 924	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	536 917	4 239	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849636 31/05/2024	327 365	1 415	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	51 952	642	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	65 684	601	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	102 804	570	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	87 424	404	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928775 31/05/2024	21 093	235	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05734005 31/05/2024	20 711	220	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	30 710	210	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25250994 31/05/2024	135 484	184	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	65 532	160	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272903 31/05/2024	57 123	160	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150583 31/05/2024	23 727	120	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270003 31/05/2024	95 271	62	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473636 31/05/2024	20 651	53	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113800 31/05/2024	16 239	39	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	10 142	25	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06987904 31/05/2024	42 361	6	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457646 31/05/2024	37 918	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	13 906	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	41 809	(22)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430205 31/05/2024	42 385	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786835 31/05/2024	40 686	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	22 398	(92)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140048 31/05/2024	137 434	(108)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125829 31/05/2024	32 322	(123)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199864 31/05/2024	71 492	(130)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92995150 31/05/2024	25 055	(131)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908502 31/05/2024	136 195	(269)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357266 31/05/2024	64 079	(408)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	45 345	(679)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	86 828	(1 548)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	293 922	(2 784)	(0,00)
		192 621	**0,00**
Actions A-ACC (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417852 31/05/2024	124 245	981	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849638 31/05/2024	75 470	326	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225386 31/05/2024	12 029	149	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	14 842	136	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	23 788	132	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	20 407	94	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05734287 31/05/2024	4 917	52	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251086 31/05/2024	31 341	43	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742785 31/05/2024	17 105	42	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870449 31/05/2024	6 099	42	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272941 31/05/2024	12 730	36	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,47944739 31/05/2024	10 227	22	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02997462 31/05/2024	9 767	14	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270016 31/05/2024	22 042	14	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473636 31/05/2024	4 130	11	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	9 597	(5)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139900 31/05/2024	31 055	(25)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199500 31/05/2024	16 214	(29)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908482 31/05/2024	31 492	(62)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92995123 31/05/2024	12 796	(67)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357241 31/05/2024	14 518	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948423 31/05/2024	10 249	(153)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	19 627	(350)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	68 790	(652)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,04940008 31/05/2024	5 109 422	(89 750)	(0,00)
		(89 091)	**(0,00)**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,04158310 31/05/2024	9 290 196	(22 647)	(0,00)
		(22 647)	**(0,00)**
Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)			
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,83965837 31/05/2024	78 886	(963)	(0,00)
		(963)	**(0,00)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	1 316 751	23 543	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	798 585	6 304	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849635 31/05/2024	485 743	2 099	0,00

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225384 31/05/2024	77 403	957	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	97 341	891	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	152 906	848	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	133 545	616	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733487 31/05/2024	33 955	361	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928773 31/05/2024	31 267	348	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25250990 31/05/2024	201 379	274	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742779 31/05/2024	109 886	269	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	35 963	246	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272896 31/05/2024	81 620	229	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150593 31/05/2024	35 590	181	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269990 31/05/2024	141 576	92	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473610 31/05/2024	25 657	65	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113774 31/05/2024	24 099	59	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	16 638	41	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06987901 31/05/2024	62 686	9	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356420 31/05/2024	12 784	8	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457648 31/05/2024	56 480	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	25 322	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	66 450	(35)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430199 31/05/2024	62 721	(35)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93069636 31/05/2024	10 530	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786837 31/05/2024	60 486	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	32 638	(134)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139997 31/05/2024	203 671	(161)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125830 31/05/2024	46 496	(177)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92995128 31/05/2024	35 486	(185)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55200074 31/05/2024	106 414	(193)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	44 415	(326)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908503 31/05/2024	202 489	(400)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357266 31/05/2024	94 742	(604)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	65 713	(984)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	128 436	(2 290)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	444 694	(4 212)	(0,00)
		27 570	**0,00**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	2 159 619	38 613	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	1 316 738	10 395	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849634 31/05/2024	803 921	3 474	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	126 557	1 565	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	160 013	1 465	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	252 115	1 398	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	212 351	980	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928771 31/05/2024	51 374	571	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733491 31/05/2024	50 521	537	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	73 612	503	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251006 31/05/2024	336 311	458	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	159 128	389	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272899 31/05/2024	121 414	341	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150592 31/05/2024	57 788	293	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270005 31/05/2024	236 470	154	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473600 31/05/2024	50 062	128	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	27 569	68	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06987904 31/05/2024	89 322	13	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356418 31/05/2024	20 747	12	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457647 31/05/2024	93 582	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	41 960	(50)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	103 325	(55)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430204 31/05/2024	102 858	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	101 006	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	54 344	(223)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125819 31/05/2024	64 858	(247)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139955 31/05/2024	334 806	(264)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92995145 31/05/2024	60 326	(314)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199962 31/05/2024	173 421	(315)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	73 598	(539)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908502 31/05/2024	338 169	(668)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357268 31/05/2024	155 317	(989)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	110 998	(1 662)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	210 311	(3 750)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	704 847	(6 676)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53577323 31/05/2024	58 041 447	(140 577)	(0,00)
		(95 126)	**(0,00)**
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,04158310 31/05/2024	43 433 649	(105 879)	(0,00)
		(105 879)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73670740 31/05/2024	12 170 649	39 319	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	342 547 155	(676 966)	(0,01)
		(637 647)	**(0,01)**
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	561 656	10 042	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	346 379	2 734	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849633 31/05/2024	211 863	915	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	33 353	412	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	41 789	383	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	66 322	368	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	56 405	260	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928770 31/05/2024	13 423	149	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05734115 31/05/2024	13 244	141	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870453 31/05/2024	18 028	123	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25250979 31/05/2024	89 017	121	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	42 256	103	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272908 31/05/2024	36 050	101	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150575 31/05/2024	18 996	96	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269996 31/05/2024	62 585	41	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473619 31/05/2024	13 141	34	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06987920 31/05/2024	26 743	4	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457646 31/05/2024	24 699	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	11 072	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703418 31/05/2024	27 181	(14)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430212 31/05/2024	26 758	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	26 736	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231847 31/05/2024	14 218	(58)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139859 31/05/2024	87 436	(69)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125842 31/05/2024	20 403	(78)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199995 31/05/2024	45 288	(82)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92995126 31/05/2024	15 807	(82)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	19 421	(142)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908501 31/05/2024	89 472	(177)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357276 31/05/2024	40 425	(258)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	29 447	(441)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	54 925	(979)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	188 066	(1 781)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53577323 31/05/2024	15 016 800	(36 371)	(0,00)
		(24 558)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	149 733	1 182	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849633 31/05/2024	77 439	335	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	14 668	134	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,85433051 31/05/2024	10 013	134	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225380 31/05/2024	9 705	120	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	21 481	119	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	20 763	96	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733305 31/05/2024	4 843	52	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742781 31/05/2024	18 018	44	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251011 31/05/2024	31 038	42	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870449 31/05/2024	5 323	36	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272906 31/05/2024	12 516	35	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269906 31/05/2024	21 833	14	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473636 31/05/2024	4 130	11	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	9 572	(5)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140301 31/05/2024	30 692	(24)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199798 31/05/2024	16 017	(29)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	31 197	(62)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92995159 31/05/2024	12 581	(66)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357281 31/05/2024	14 268	(91)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948425 31/05/2024	10 147	(152)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208564 31/05/2024	19 319	(345)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	61 599	(583)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,04940008 31/05/2024	5 050 569	(88 716)	(0,00)
		(87 719)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	293 962 924	(580 951)	(0,01)
		(580 951)	**(0,01)**
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	22 914 833	409 707	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	17 029 564	134 439	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849634 31/05/2024	8 752 786	37 821	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	1 698 808	15 554	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	2 741 410	15 197	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	1 134 469	14 027	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	2 363 372	10 909	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928773 31/05/2024	545 462	6 066	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733595 31/05/2024	547 931	5 827	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251001 31/05/2024	3 604 228	4 904	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	1 987 679	4 857	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	665 740	4 548	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150589 31/05/2024	650 445	3 302	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270000 31/05/2024	2 534 142	1 647	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473609 31/05/2024	508 002	1 295	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09158528 31/05/2024	80 769	1 154	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113781 31/05/2024	436 245	1 059	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	300 935	747	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356416 31/05/2024	233 540	140	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457648 31/05/2024	1 021 529	(59)	(0,00)
Acheté USD, vendu RSD, taux contractuel 0,00911049 31/05/2024	96 050	(171)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	384 913	(457)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26647486 31/05/2024	82 566	(519)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	1 102 463	(585)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	1 082 485	(987)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	574 787	(2 354)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140000 31/05/2024	3 554 508	(2 805)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199998 31/05/2024	1 854 144	(3 371)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	803 395	(5 888)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	3 623 909	(7 162)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357270 31/05/2024	1 648 660	(10 502)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	1 177 754	(17 632)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	2 238 991	(39 925)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	8 398 718	(79 550)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93441526 31/05/2024	616 251 386	(267 067)	(0,01)
		234 166	**0,00**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	411 191	7 352	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	268 931	2 123	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849636 31/05/2024	165 159	714	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07532495 31/05/2024	118 312	619	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	23 192	287	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	30 789	282	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	42 439	235	0,00

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	44 120	204	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733544 31/05/2024	10 096	107	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251053 31/05/2024	66 170	90	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742776 31/05/2024	32 186	79	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150578 31/05/2024	12 591	64	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270041 31/05/2024	46 536	30	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473662 31/05/2024	8 886	23	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457646 31/05/2024	19 506	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	20 576	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786838 31/05/2024	19 876	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231845 31/05/2024	10 228	(42)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139872 31/05/2024	64 421	(51)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55200383 31/05/2024	33 574	(61)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	12 838	(94)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908499 31/05/2024	66 515	(131)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357288 31/05/2024	29 536	(188)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	21 476	(322)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	40 267	(718)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	139 148	(1 318)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	10 995 481	(6 097)	(0,00)
		3 157	**0,00**
Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	2 002 807	35 809	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	1 308 319	10 328	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849635 31/05/2024	802 827	3 469	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225384 31/05/2024	121 062	1 497	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	148 743	1 362	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	205 172	1 137	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	215 092	993	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928773 31/05/2024	47 752	531	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733763 31/05/2024	48 606	517	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251000 31/05/2024	321 392	437	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742779 31/05/2024	156 758	383	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150589 31/05/2024	61 791	314	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270000 31/05/2024	225 973	147	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473610 31/05/2024	43 679	111	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113783 31/05/2024	39 493	96	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	22 282	55	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356417 31/05/2024	22 182	13	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457649 31/05/2024	94 934	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	38 296	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	97 196	(52)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	96 526	(88)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	50 379	(206)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139989 31/05/2024	311 223	(246)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55200066 31/05/2024	162 230	(295)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	62 454	(458)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908498 31/05/2024	323 159	(639)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357272 31/05/2024	144 053	(918)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	103 811	(1 554)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	195 823	(3 492)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	700 368	(6 634)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	53 533 866	(29 685)	(0,00)
		12 882	**0,00**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	5 318 431	95 091	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	3 327 004	26 265	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849634 31/05/2024	2 022 928	8 741	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	394 001	3 607	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	637 023	3 531	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	259 029	3 203	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	547 122	2 525	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928773 31/05/2024	126 505	1 407	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733671 31/05/2024	126 838	1 349	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251000 31/05/2024	833 408	1 134	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	156 290	1 068	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742779 31/05/2024	422 613	1 033	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150587 31/05/2024	148 692	755	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269997 31/05/2024	585 979	381	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473606 31/05/2024	118 021	301	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09158526 31/05/2024	18 745	268	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113777 31/05/2024	100 422	244	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	69 376	172	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356415 31/05/2024	53 388	32	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457648 31/05/2024	235 490	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu RSD, taux contractuel 0,00911049 31/05/2024	22 277	(40)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	87 747	(104)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26647493 31/05/2024	19 039	(120)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	254 984	(135)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	250 300	(228)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	133 205	(546)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139993 31/05/2024	824 389	(651)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199967 31/05/2024	429 568	(781)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	185 211	(1 357)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908499 31/05/2024	837 990	(1 656)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357269 31/05/2024	382 597	(2 437)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	272 989	(4 087)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	519 367	(9 261)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	1 887 391	(17 877)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93427514 31/05/2024	142 126 012	(82 896)	(0,00)
		28 917	**0,00**
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	11 822 921	211 389	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	7 314 419	57 743	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849635 31/05/2024	4 430 425	19 144	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	702 408	8 685	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	873 809	8 001	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	1 400 496	7 764	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	1 226 069	5 659	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928774 31/05/2024	280 574	3 120	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733602 31/05/2024	282 353	3 003	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251001 31/05/2024	1 839 418	2 503	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	336 369	2 298	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	918 706	2 245	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150588 31/05/2024	322 930	1 639	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77270002 31/05/2024	1 293 293	841	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473609 31/05/2024	262 199	668	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09158528 31/05/2024	41 527	593	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113779 31/05/2024	220 851	536	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	152 274	378	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356415 31/05/2024	115 945	69	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457648 31/05/2024	516 902	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu RSD, taux contractuel 0,00911049 31/05/2024	49 405	(88)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	188 684	(224)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26647486 31/05/2024	42 021	(264)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	563 540	(299)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	552 447	(504)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	295 272	(1 209)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140002 31/05/2024	1 828 317	(1 443)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199984 31/05/2024	954 430	(1 735)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	406 520	(2 979)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	1 849 480	(3 655)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357270 31/05/2024	850 550	(5 418)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	602 763	(9 024)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	1 154 820	(20 593)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	4 102 778	(38 860)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93428457 31/05/2024	318 209 043	(182 390)	(0,00)
		67 563	**0,00**
Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431092 31/05/2024	56 940	(31)	(0,00)
		(31)	**(0,00)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431093 31/05/2024	81 950 770	(44 661)	(0,00)
		(44 661)	**(0,00)**
Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431096 31/05/2024	74 493	(41)	(0,00)
		(41)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	4 221 402	75 477	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	3 263 466	25 763	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849634 31/05/2024	1 684 734	7 280	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	323 516	2 962	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225383 31/05/2024	232 575	2 876	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	430 899	2 389	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	451 494	2 084	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928774 31/05/2024	103 867	1 155	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733581 31/05/2024	100 974	1 074	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	400 843	980	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251003 31/05/2024	689 568	938	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150589 31/05/2024	124 820	634	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269996 31/05/2024	484 841	315	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473609 31/05/2024	92 239	235	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113782 31/05/2024	83 469	203	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09158527 31/05/2024	12 443	178	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	57 591	143	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356415 31/05/2024	44 823	27	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457648 31/05/2024	195 490	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu RSD, taux contractuel 0,00911049 31/05/2024	18 292	(33)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	77 465	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26647492 31/05/2024	15 821	(99)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	225 325	(120)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	207 105	(189)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	109 682	(449)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94139982 31/05/2024	676 910	(534)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55200033 31/05/2024	352 974	(642)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	126 356	(926)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908500 31/05/2024	693 334	(1 370)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357268 31/05/2024	303 750	(1 935)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	225 199	(3 371)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	412 334	(7 353)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	1 419 017	(13 440)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93426642 31/05/2024	113 705 254	(67 381)	(0,00)
		26 768	**0,00**
Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80413473 31/05/2024	3 546 545	22 737	0,00
		22 737	**0,00**
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	717 690	12 832	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	459 084	3 624	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849636 31/05/2024	276 396	1 194	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225384 31/05/2024	44 534	551	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	52 917	485	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	73 214	406	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	74 031	342	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928777 31/05/2024	16 992	189	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733352 31/05/2024	16 902	180	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25251014 31/05/2024	115 891	158	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742781 31/05/2024	63 014	154	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870454 31/05/2024	20 932	143	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150588 31/05/2024	19 796	101	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269972 31/05/2024	81 484	53	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473594 31/05/2024	16 020	41	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113803 31/05/2024	13 836	34	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457647 31/05/2024	32 381	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	12 072	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	33 849	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786835 31/05/2024	34 812	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231847 31/05/2024	18 522	(76)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140152 31/05/2024	110 721	(87)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55199772 31/05/2024	57 797	(105)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	25 468	(187)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908502 31/05/2024	116 549	(230)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357264 31/05/2024	51 689	(329)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	37 852	(567)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	69 991	(1 248)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	260 711	(2 469)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	19 229 435	(10 663)	(0,00)
		4 460	**0,00**

Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649142 31/05/2024	1 463 111	26 160	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19417853 31/05/2024	907 514	7 164	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09849635 31/05/2024	551 260	2 382	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072980 31/05/2024	108 058	989	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006181 31/05/2024	173 761	963	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09225384 31/05/2024	70 396	870	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05857534 31/05/2024	153 217	707	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26928772 31/05/2024	34 702	386	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05733336 31/05/2024	34 706	369	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25250991 31/05/2024	227 466	309	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24742780 31/05/2024	114 798	281	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05870453 31/05/2024	40 383	276	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73150597 31/05/2024	40 248	204	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,77269993 31/05/2024	159 930	104	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25473605 31/05/2024	32 290	82	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65113791 31/05/2024	27 411	67	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01735592 31/05/2024	18 906	47	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14356419 31/05/2024	14 463	9	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21457650 31/05/2024	64 184	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00104499 31/05/2024	23 797	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703419 31/05/2024	69 382	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786836 31/05/2024	68 318	(62)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04231846 31/05/2024	36 501	(149)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,94140080 31/05/2024	226 096	(178)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,55200002 31/05/2024	117 993	(215)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270901 31/05/2024	50 470	(370)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908499 31/05/2024	228 683	(452)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24357265 31/05/2024	105 255	(670)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02948424 31/05/2024	74 612	(1 117)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05208563 31/05/2024	142 617	(2 543)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025263 31/05/2024	512 794	(4 857)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	39 375 383	(21 834)	(0,00)
		8 853	**0,00**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(563 302 379)	7 114 170	0,14
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(36 756 251)	100 130	0,00
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(5 119 408)	23 348	0,00
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	(2 676 166 400)	12 560	0,00
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	683 818	(29 483)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	19 730 902	(116 698)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	14 556 776	(478 364)	(0,01)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	7 821 706	(526 719)	(0,01)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	71 031 230	(594 769)	(0,01)
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	71 395 656 324	(986 315)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	56 200 478	(1 031 290)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	83 627 728	(1 053 446)	(0,02)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(31 573 395)	(1 154 811)	(0,02)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	92 672 550	(1 799 608)	(0,03)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	116 970 750	(3 381 847)	(0,06)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	257 603 620	(6 662 674)	(0,13)
			(10 565 816)	**(0,20)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,501 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/06/2028	CNY	42 820 759	97 866	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,801 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 25/07/2025	EUR	29 801 869	63 621	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,39 %, intérêt variable à payer (7d China) 10/07/2028	CNY	37 736 776	63 344	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,161 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 20/07/2028	EUR	12 497 558	62 306	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,485 %, intérêt variable à payer (7d China) 20/06/2028	CNY	26 206 095	57 745	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,399 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/07/2028	CNY	18 868 388	32 673	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,701 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/07/2025	EUR	35 249 523	29 783	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,41 %, intérêt variable à payer (7d China) 11/12/2028	CNY	5 241 219	9 415	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,31 %, intérêt variable à payer (7d China) 22/12/2028	CNY	5 765 341	6 933	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,27 %, intérêt variable à payer (7d China) 27/12/2028	CNY	6 079 814	5 994	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,3 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/01/2029	CNY	2 620 609	2 951	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,1 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/03/2029	CNY	2 620 609	(824)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,17 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 06/06/2033	CLP	125 789 255	(1 390)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,09 %, intérêt variable à payer (7d China) 08/04/2029	CNY	6 289 463	(1 685)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	28 826 704	(6 386)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,11 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/03/2029	CNY	27 778 460	(7 807)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,645 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 29/09/2028	MXN	54 508 677	(15 931)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,16 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 10/07/2033	CLP	1 572 365 687	(19 296)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,74 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 25/01/2029	MXN	11 530 682	(25 681)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	171 387 860	(91 153)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,64 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 14/12/2028	MXN	41 929 752	(102 516)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 26/04/2033	MXN	163 526 031	(710 163)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	262 060 948	(985 013)	(0,02)
			(1 535 214)	**(0,03)**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat acquise Euro Stoxx 50 Index 5150 17/05/2024	EUR	10 000	170 952	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	4 562 760	16 172	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	6 795 600	14 918	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	4 591 621	14 123	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	4 591 621	14 123	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	4 407 957	13 558	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	6 795 600	1 848	0,00
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/04/2024	SGD	(19 788)	0	0,00
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,55 30/04/2024	SGD	(19 788)	0	0,00
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,3 30/05/2024	HKD	(125 960)	0	0,00
Option d'achat cédée Blackrock 880 17/05/2024	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 17/05/2024	USD	(9)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1800 10/05/2024	JPY	(6 121)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 880 21/06/2024	USD	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1730 10/05/2024	JPY	(6 121)	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 910 21/06/2024	USD	0	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 17/05/2024	USD	(2)	(27)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 910 17/05/2024	USD	0	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 21/06/2024	USD	(1)	(47)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 920 19/07/2024	USD	0	(53)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 21/06/2024	USD	(6)	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,1 16/05/2024	AUD	(6 306)	(57)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 245 17/05/2024	CHF	(5)	(60)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 890 21/06/2024	USD	(1)	(64)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 900 19/07/2024	USD	0	(69)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 95000 13/06/2024	KRW	(3 752)	(74)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 95000 13/06/2024	KRW	(3 752)	(74)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 9,4 27/06/2024	HKD	(65 075)	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 230 17/05/2024	EUR	(10)	(101)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 900 15/05/2024	TWD	(12 551)	(112)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 38 21/06/2024	EUR	(54)	(116)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 230 20/06/2024	SEK	(30)	(120)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharm 1720 14/06/2024	JPY	(6 324)	(121)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 17/05/2024	EUR	(4)	(123)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 19/07/2024	USD	(1)	(133)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx 41 17/05/2024	EUR	(31)	(134)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 17/05/2024	EUR	(105)	(142)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 17/05/2024	EUR	(4 614)	(148)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt Benckiser Grp 5550 21/06/2024	GBP	(2)	(148)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Hldgs (Genussc) 255 21/06/2024	CHF	(6)	(151)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 17/05/2024	SEK	(27)	(156)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,5 20/06/2024	AUD	(6 306)	(187)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,5 20/06/2024	AUD	(6 306)	(187)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/06/2024	USD	(3)	(196)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,7 31/05/2024	SGD	(19 563)	(201)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,69 31/05/2024	SGD	(20 446)	(224)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18 17/05/2024	EUR	(35)	(226)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 240 21/06/2024	EUR	(8)	(227)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 17/05/2024	EUR	(31)	(234)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 17/05/2024	EUR	(19 760)	(251)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 17/05/2024	CHF	(13)	(266)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 17/05/2024	EUR	(12)	(282)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt Benckiser Grp 6000 17/05/2024	GBP	(4)	(296)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 14,2 20/06/2024	AUD	(6 076)	(296)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 21/06/2024	USD	(3)	(309)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/07/2024	USD	(10)	(326)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 200 21/06/2024	EUR	(10)	(336)	(0,00)
Option d'achat cédée ALS 13,6 16/05/2024	AUD	(8 137)	(348)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 79,5 15/05/2024	TWD	(58 401)	(352)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 20/09/2024	USD	(1)	(355)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,75 28/06/2024	SGD	(13 699)	(360)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 49 19/07/2024	EUR	(5)	(365)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 230 21/06/2024	USD	(3)	(368)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 20/06/2024	EUR	(6)	(379)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 175 17/05/2024	USD	(1)	(395)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 21/06/2024	EUR	(54)	(405)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 17/05/2024	USD	(47)	(423)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 870 15/05/2024	TWD	(12 551)	(441)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 17/05/2024	EUR	(27)	(450)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 17/05/2024	EUR	(1 320)	(451)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 840 16/08/2024	USD	0	(453)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,6 28/06/2024	SGD	(9 559)	(454)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3375 17/05/2024	GBP	(6)	(456)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 92 17/05/2024	CHF	(13)	(461)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 17/05/2024	EUR	(36)	(470)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 19/07/2024	EUR	(37)	(479)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 170 19/07/2024	USD	(4)	(484)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust and HKT (Stapled) 27/06/2024	HKD	(91 653)	(484)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 42 21/06/2024	EUR	(37)	(491)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 21/06/2024	USD	(3)	(530)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 17/05/2024	EUR	(20)	(532)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 3000 21/06/2024	GBP	(5)	(541)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 220 17/05/2024	USD	(4)	(548)	(0,00)
Option d'achat cédée Blackrock 840 19/07/2024	USD	(1)	(555)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/06/2024	USD	(2)	(556)	(0,00)
Option d'achat cédée Roche Holdings 245 19/07/2024	CHF	(6)	(579)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 95 21/06/2024	USD	(10)	(583)	(0,00)
Option d'achat cédée Capgemini (FF40) 225 19/07/2024	EUR	(4)	(607)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 18,5 21/06/2024	EUR	(37)	(608)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 185 21/06/2024	USD	(2)	(619)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/06/2024	EUR	(10)	(632)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 145 20/09/2024	USD	(2)	(643)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharm 1600 14/06/2024	JPY	(6 587)	(656)	(0,00)
Option d'achat cédée TRYG 150 17/05/2024	DKK	(10 168)	(728)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 79 15/05/2024	TWD	(87 601)	(737)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 170 21/06/2024	USD	(11)	(751)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 17/05/2024	USD	(17)	(779)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 78,2 15/05/2024	TWD	(58 401)	(802)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,65 28/06/2024	SGD	(20 446)	(803)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 225 21/06/2024	USD	(4)	(820)	(0,00)
Option d'achat cédée Relx (NI) 41 21/06/2024	EUR	(37)	(824)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 130 21/06/2024	USD	(7)	(855)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 210 17/05/2024	SEK	(48)	(859)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 80000 09/05/2024	KRW	(3 632)	(879)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 20/06/2024	EUR	(6)	(893)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 185 19/07/2024	USD	(2)	(929)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 19/07/2024	USD	(3)	(949)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 37 19/07/2024	EUR	(56)	(955)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 460 17/05/2024	CHF	(5)	(961)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 19/07/2024	USD	(4)	(969)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 140 20/09/2024	USD	(5)	(971)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4200 17/05/2024	GBP	(3)	(977)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 27 19/07/2024	EUR	(49)	(992)	(0,00)
Option d'achat cédée Rexel 26 21/06/2024	EUR	(49)	(992)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,6 21/06/2024	EUR	(20 413)	(992)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 36 28/06/2024	SGD	(2 873)	(1 002)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 94 17/05/2024	EUR	(19)	(1 053)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance 490 21/06/2024	CHF	(5)	(1 061)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies (C) 105 21/06/2024	USD	0	(1 063)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 7200 14/06/2024	JPY	(1 647)	(1 071)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 46 17/05/2024	EUR	(13)	(1 090)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 17/05/2024	USD	(13)	(1 095)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 8,85 27/06/2024	HKD	(135 567)	(1 109)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 21/06/2024	USD	(43)	(1 109)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 21/06/2024	EUR	(1 320)	(1 129)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 48 19/07/2024	EUR	(35)	(1 209)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 41 20/06/2024	EUR	(37)	(1 214)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(10 290)	(1 216)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(10 593)	(1 252)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 20/06/2024	SEK	(55)	(1 278)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 19/07/2024	SEK	(29)	(1 285)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	(5)	(1 332)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 196 19/07/2024	EUR	(22)	(1 337)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6900 10/05/2024	JPY	(1 554)	(1 340)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 205 17/05/2024	SEK	(34)	(1 349)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent 82 17/07/2024	TWD	(60 829)	(1 392)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 19/07/2024	EUR	(9)	(1 411)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/06/2024	EUR	(10 017)	(1 498)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 48 19/07/2024	EUR	(14)	(1 605)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Enterp. 80 19/06/2024	TWD	(70 081)	(1 657)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 41 19/07/2024	EUR	(41)	(1 686)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Group 475 19/07/2024	CHF	(5)	(1 701)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 97 19/07/2024	CHF	(29)	(1 706)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 220 19/07/2024	SEK	(58)	(1 762)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 47 20/06/2024	EUR	(17)	(1 772)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 36 19/07/2024	EUR	(57)	(1 778)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 47 19/07/2024	EUR	(34)	(1 780)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	(42)	(1 790)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	(13)	(1 841)	(0,00)
Option d'achat cédée KBC Groupe 72 19/07/2024	EUR	(1 381)	(1 859)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 92,5 16/08/2024	USD	(7)	(1 860)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	(6)	(1 985)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 275 19/07/2024	EUR	(7)	(2 045)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 40,78 19/07/2024	EUR	(38)	(2 113)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 21/06/2024	EUR	(7)	(2 125)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 125 21/06/2024	USD	(8)	(2 167)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 17/05/2024	USD	(9)	(2 206)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(19 760)	(2 217)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 102 21/06/2024	EUR	(26)	(2 229)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 180 17/05/2024	USD	(9)	(2 236)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(20 413)	(2 246)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent 78,5 19/06/2024	TWD	(60 829)	(2 249)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 92,5 21/06/2024	USD	(16)	(2 311)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 79000 09/05/2024	KRW	(5 629)	(2 316)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3150 21/06/2024	GBP	(6)	(2 394)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 135 21/06/2024	USD	(12)	(2 428)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 108 19/07/2024	EUR	(12)	(2 464)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2900 19/07/2024	GBP	(5)	(2 476)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 90 21/06/2024	CHF	(14)	(2 531)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX 40 19/07/2024	EUR	(37)	(2 559)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 104 17/05/2024	EUR	(13)	(2 683)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 95 16/08/2024	USD	(16)	(2 814)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 33,818 28/06/2024	SGD	(2 507)	(2 862)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 190 17/05/2024	USD	(2)	(2 929)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semicond. Mfg 880 19/06/2024	TWD	(12 749)	(3 046)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6850 14/06/2024	JPY	(1 797)	(3 109)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	(45)	(3 130)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 33,64 28/06/2024	SGD	(2 572)	(3 161)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 19/07/2024	USD	(10)	(3 203)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 270 19/07/2024	EUR	(8)	(3 261)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6650 10/05/2024	JPY	(1 606)	(3 468)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 98 17/05/2024	EUR	(25)	(3 574)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 265 21/06/2024	EUR	(7)	(3 578)	(0,00)
Option d'achat cédée Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(10)	(3 738)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(10 017)	(3 746)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(42)	(3 840)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(19 396)	(3 937)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6600 10/05/2024	JPY	(1 606)	(3 941)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(46)	(3 970)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(19)	(3 989)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 102 19/07/2024	EUR	(28)	(4 036)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(21)	(4 256)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(3)	(4 357)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 35 30/04/2024	SGD	(1 864)	(4 503)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(26 256)	(4 518)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 6540 10/05/2024	JPY	(1 606)	(4 522)	(0,00)
Option d'achat cédée Bunzl 3150 19/07/2024	GBP	(7)	(4 675)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 36,4 31/05/2024	SGD	(3 761)	(4 896)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 17/05/2024	USD	(13)	(5 253)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semicond. Mfg 870 19/06/2024	TWD	(18 827)	(5 383)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6030 10/05/2024	JPY	(1 797)	(5 505)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6050 14/06/2024	JPY	(1 797)	(5 743)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6000 10/05/2024	JPY	(1 797)	(5 842)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 6000 10/05/2024	JPY	(1 797)	(5 842)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(12)	(5 893)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(46)	(5 954)	(0,00)
Option d'achat cédéeUpm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(45)	(6 000)	(0,00)
Option d'achat cédée KAO 5980 10/05/2024	JPY	(1 797)	(6 066)	(0,00)
Option d'achat cédée Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(43 133)	(6 544)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(2 486)	(6 626)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(14)	(6 715)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4040 19/07/2024	GBP	(3)	(6 797)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(26 256)	(7 310)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(4)	(7 680)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive-Ohio 185 17/05/2024	USD	(3)	(7 897)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(24)	(8 019)	(0,00)
Option d'achat cédée Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(97)	(8 200)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 44 21/06/2024	EUR	(65)	(8 209)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 17/05/2024	USD	(13)	(8 503)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(20)	(8 906)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 42 17/05/2024	EUR	(63)	(9 251)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(39)	(9 366)	(0,00)
Option d'achat cédée 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	(16)	(9 447)	(0,00)
Option d'achat cédée DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(3 761)	(10 024)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(7)	(10 943)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 260 17/05/2024	EUR	(14)	(13 566)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(26 711)	(15 000)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(4 562 760)	(24 057)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y.106,25 20/06/2024	USD	(6 795 600)	(26 628)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(6 795 600)	(28 547)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 2600 17/05/2024	GBP	(8)	(28 701)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 2550 17/05/2024	GBP	(8)	(33 223)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(4 407 957)	(34 120)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 2750 21/06/2024	GBP	(16)	(35 368)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(4 591 621)	(35 542)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(4 591 621)	(35 542)	(0,00)
			(503 710)	**(0,01)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 1,58 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 10/03/2027	USD	17 057 448	1 425 197	0,03
Intérêt fixe à payer 2,651 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 18/05/2027	USD	7 177 373	413 221	0,01
Intérêt fixe à payer 4,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 03/04/2027	USD	11 637 726	154 789	0,00
Intérêt fixe à payer 1,51 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 01/02/2027	USD	1 852 514	153 731	0,00
Intérêt fixe à payer 3,29 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 16/04/2034	SGD	6 027 402	(17 397)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 7,325 %, intérêt variable à payer (1d CLP) 06/07/2033	COP	3 144 731 375	(48 586)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	18 803 290	(1 407 103)	(0,03)
			673 852	**0,01**
Autres actifs et passifs			255 474 098	4,84
Actif net			**5 251 209 309**	**100,00**

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	23,80
Royaume-Uni	GB	14,91
Irlande	IE	11,54
Allemagne	DE	5,96
France	FR	5,37
Japon	JP	4,12
Espagne	ES	3,63
Pays-Bas	NL	3,41
Brésil	BR	2,62
Italie	IT	2,20
Suisse	CH	1,66
Afrique du Sud	ZA	1,28
Luxembourg	LU	1,25
Finlande	FI	0,87
Îles Caïmans	KY	0,76
Autriche	AT	0,72
Îles Vierges britanniques	VG	0,66
Belgique	BE	0,65
Suède	SE	0,61
République tchèque	CZ	0,60
Province de Taïwan	TW	0,59
Indonésie	ID	0,53
Corée	KR	0,50
Singapour	SG	0,48
Thaïlande	TH	0,41
Inde	IN	0,41
Supranational	SU	0,37
Canada	CA	0,35
Pologne	PL	0,35
Chine	CN	0,33
Malaisie	MY	0,33
Mexique	MX	0,31
Île Maurice	MU	0,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,24
Grèce	GR	0,24
Roumanie	RO	0,21
Danemark	DK	0,21
Pérou	PE	0,18
Australie	AU	0,17
Norvège	NO	0,16
Bermudes	BM	0,14
Turquie	TR	0,14
Colombie	CO	0,14
Hongrie	HU	0,12
Égypte	EG	0,10
Philippines	PH	0,10
Panama	PA	0,10
Émirats arabes unis	AE	0,10
Chili	CL	0,10
Islande	IS	0,09
Portugal	PT	0,08
Nigeria	NG	0,08
Géorgie	GE	0,07
Israël	IL	0,07
Bahreïn	BH	0,07
Arabie saoudite	SA	0,07
Uruguay	UY	0,06
Kazakhstan	KZ	0,04
Pakistan	PK	0,04
Argentine	AR	0,04
République Dominicaine	DO	0,03
Guatemala	GT	0,03
Oman	OM	0,03
Costa Rica	CR	0,03
Qatar	QA	0,03
Maroc	MA	0,03
Ouzbékistan	UZ	0,03
Équateur	EC	0,02
Mongolie	MN	0,02
Ghana	GH	0,02
Arménie	AM	0,02
Trinidad and Tobago	TT	0,02
Serbie	RS	0,02
Sénégal	SN	0,01
Jordanie	JO	0,01
Chypre	CY	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Liberia	LR	0,01
Ukraine	UA	0,01
Salvador	SV	0,01
Gabon	GA	0,00
Bolivie	BO	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibie	NA	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,60

Fidelity Funds

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Petroleos del Peru 5,625 % 19/06/2047 Reg S	PE	USD	207 447	128 551	0,09
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	67 649	77 565	0,06
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	73 996	72 592	0,05
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	64 210	70 049	0,05
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	57 331	58 081	0,04
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	49 143	50 374	0,04
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	49 757	47 562	0,04
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	42 730	42 588	0,03
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	40 840	39 615	0,03
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	38 806	36 307	0,03
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	30 131	29 376	0,02
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	38 595	25 792	0,02
QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041 Reg S	QA	USD	33 770	24 242	0,02
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	19 280	18 797	0,01
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	11 298	11 717	0,01
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	8 466	597	0,00
				733 805	**0,54**
Services publics					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	838 239	1 048 930	0,77
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	1 052 233	969 111	0,71
US Solar Fund	GB	USD	378 462	179 013	0,13
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	188 150	164 556	0,12
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	98 885	109 518	0,08
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	86 432	80 813	0,06
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	51 742	63 384	0,05
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	43 510	50 806	0,04
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	44 902	40 506	0,03
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	23 331	23 557	0,02
TenneT Holding 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	19 515	20 771	0,02
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	21 096	20 728	0,02
Orsted 5,125 % VRN 14/03/3024	DK	EUR	17 613	18 954	0,01
Drax Finco 6,625 % 01/11/2025 144A	GB	USD	8 690	8 690	0,01
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	6 918	7 516	0,01
				2 806 853	**2,07**
Matériaux					
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	63 424	60 390	0,04
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	19 403	20 767	0,02
Perenti Finance 7,50 % 26/04/2029 Reg S	AU	USD	19 961	20 216	0,01
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	12 935	14 264	0,01
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	7 938	8 893	0,01
				124 530	**0,09**
Industries					
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	51 506	55 611	0,04
Albion 6,125 % 15/10/2026 144A	LU	USD	37 273	36 624	0,03
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	33 065	34 006	0,03
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	21 044	22 565	0,02
Paprec Holding 7,25 % 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	16 504	18 817	0,01
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	13 450	16 751	0,01
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	12 641	12 656	0,01
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	4 813	4 611	0,00
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	1 984	2 359	0,00
				204 000	**0,15**
Technologies de l'information					
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	43 487	48 793	0,04
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	34 176	32 282	0,02
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	39 561	31 385	0,02
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	26 626	28 591	0,02
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	24 107	25 459	0,02
ams-OSRAM 10,50 % 30/03/2029 144A	AT	EUR	7 938	8 523	0,01
				175 033	**0,13**
Consommation non essentielle					
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	91 124	94 476	0,07
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	84 189	93 943	0,07
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	84 448	83 990	0,06
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	73 203	78 219	0,06
Kohl's 5,55 % 17/07/2045	US	USD	96 250	66 014	0,05
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	63 744	64 062	0,05
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	57 679	61 756	0,05
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	56 602	56 290	0,04
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	48 857	52 974	0,04
Resorts World 8,45 % 27/07/2030 144A	US	USD	49 450	52 191	0,04
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	42 175	44 712	0,03
Aston Martin Cap. Hlds. 10,375 % 31/03/2029 Reg S	GB	GBP	35 643	44 592	0,03
Pinnacle Bidco 10,00 % 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	31 295	40 798	0,03
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	38 171	39 231	0,03
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	34 102	36 939	0,03
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	32 947	35 631	0,03
IHO Verwaltungs 3,75 % 15/09/2026 Reg S	DE	EUR	33 570	35 302	0,03
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	29 028	33 372	0,02
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	36 425	32 920	0,02
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	30 950	30 773	0,02
VZ Secured Financing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	32 635	30 498	0,02
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	28 296	29 748	0,02
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	22 637	27 166	0,02
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	26 328	24 614	0,02
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	19 991	22 468	0,02
Cirsa Finance International 4,50 % 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	20 961	22 048	0,02
ZF Europe Finance 3,00 % 23/10/2029	NL	EUR	20 873	20 531	0,02
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	16 222	18 342	0,01
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	15 905	16 437	0,01
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	13 156	15 766	0,01
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	14 993	15 762	0,01
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	12 935	14 223	0,01
TUI 5,00 % 16/04/2028	DE	EUR	12 935	13 800	0,01
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027	LU	EUR	40 135	12 903	0,01
B&M Europe 8,125 % 15/11/2030	LU	GBP	9 264	12 367	0,01
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	12 164	11 760	0,01
Caesars Entertainment	US	USD	309	11 383	0,01
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	12 539	10 885	0,01
IHO Verwaltungs 6,00 % 15/05/2027 144A	DE	USD	10 587	10 405	0,01
ZF Europe Finance 2,50 % 23/10/2027	NL	EUR	8 820	8 801	0,01
Pinnacle Bidco 8,25 % 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	7 423	8 304	0,01
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	7 547	7 808	0,01
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	9 740	7 310	0,01
Altice France Holding 4,00 % 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	27 194	7 188	0,01
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	6 623	5 977	0,00
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	882	905	0,00
				1 465 584	**1,08**
Consommation courante					
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	124 068	152 968	0,11
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	46 864	60 311	0,04
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	47 232	58 962	0,04
Casino Guichard Perrachon	FR	EUR	13 751	422	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	13 751	6	0,00
				272 669	**0,20**
Santé					
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	106 961	118 138	0,09
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	65 978	74 171	0,05
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	54 306	51 523	0,04
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	26 690	25 117	0,02
				268 949	**0,20**
Finance					
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	IE	EUR	37 878	2 659 738	1,96
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	154 134	2 271 164	1,67
Gaci First Investment 4,75 % 14/02/2030	KY	USD	250 867	240 243	0,18
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	265 340	231 056	0,17
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	71 162	95 890	0,07
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	59 312	73 352	0,05
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	47 982	59 793	0,04
OneMain Finance 9,00 % 15/01/2029	US	USD	55 843	58 708	0,04
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	48 440	56 688	0,04
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043 % 22/04/2025 Reg S	MY	USD	57 892	56 570	0,04
MDGH GMTN RSC 3,00 % 28/03/2027 GMTN	AE	USD	53 068	49 459	0,04
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	52 186	46 024	0,03
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	34 014	44 774	0,03
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	41 452	44 256	0,03
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	34 632	44 038	0,03
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	39 982	42 291	0,03
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	41 326	42 165	0,03
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	39 982	40 747	0,03
Synchrony Financial 7,25 % 02/02/2033	US	USD	36 606	35 979	0,03
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	35 837	35 682	0,03
Bank Millennium 9,875 % VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	31 345	35 667	0,03
Banco Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	32 672	34 332	0,03
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	34 089	33 491	0,02
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	25 365	26 904	0,02
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	28 946	26 730	0,02
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	34 355	25 974	0,02
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	21 975	25 123	0,02
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	22 931	24 145	0,02
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	20 873	22 999	0,02
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	20 779	21 862	0,02
Barclays 9,625 % VRN (perpétuel)	GB	USD	19 753	20 706	0,02
Istanbul Metro. Muni. 10,50 % 06/12/2028 Reg S	TR	USD	18 865	20 252	0,01
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	14 902	19 118	0,01
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	16 772	17 846	0,01
Barclays 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	13 156	15 885	0,01
Belfius Bank 3,625 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	14 111	14 210	0,01
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	10 037	13 240	0,01
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	12 347	12 148	0,01
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	14 128	11 908	0,01
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	8 820	10 948	0,01
Deutsche Bank 7,125 % VRN (perpétuel)	DE	GBP	8 820	10 235	0,01
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	7 938	8 541	0,01
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	7 791	7 802	0,01
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	5 489	6 401	0,00
				6 695 084	**4,93**
Immobilier					
MPT Operating Partnership 5,25 % 01/08/2026	US	USD	60 346	55 027	0,04
Adler Financing 12,50 % 30/06/2025	LU	EUR	27 670	34 091	0,03
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	8 893	8 193	0,01
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	3 400	2 800	0,00
ADLER Group	LU	EUR	248	46	0,00
				100 157	**0,07**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Gouvernement					
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	30 709 000	16 374 100	12,05
Brazil 10,00 % 01/01/2035	BR	BRL	24 601 000	4 273 524	3,15
US Treasury 5,31 % 05/07/2024	US	USD	2 551 500	2 527 279	1,86
US Treasury 5,31 % 11/07/2024	US	USD	2 551 900	2 525 465	1,86
US Treasury 5,31 % 27/06/2024	US	USD	2 546 300	2 525 087	1,86
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	367 616	438 198	0,32
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	337 705	375 985	0,28
Brazil 8,25 % 20/01/2034	BR	USD	284 637	318 014	0,23
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	313 583	301 826	0,22
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	265 340	291 087	0,21
Brazil 2,875 % 06/06/2025	BR	USD	284 637	275 730	0,20
Abu Dhabi 3,125 % 16/04/2030 Reg S	AE	USD	299 110	268 659	0,20
Saudi Arabia 4,75 % 16/01/2030 Reg S	SA	USD	274 988	266 543	0,20
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	260 515	265 861	0,20
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	265 340	226 801	0,17
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	238 323	218 809	0,16
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	221 920	215 267	0,16
Saudi Arabia 5,75 % 16/01/2054 Reg S	SA	USD	221 920	208 050	0,15
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	207 447	203 689	0,15
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	337 705	186 348	0,14
Chile 4,95 % 05/01/2036	CL	USD	196 809	184 558	0,14
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	414 895	182 110	0,13
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	196 834	162 043	0,12
Malaysia Wakala Sukuk 2,07 % 28/04/2031 Reg S	MY	USD	178 501	148 209	0,11
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	131 222	143 642	0,11
Trinidad &Tobago 4,50 % 04/08/2026 Reg S	TT	USD	144 731	140 099	0,10
Mongolia 5,125 % 07/04/2026 Reg S	MN	USD	144 731	139 955	0,10
Egypt 10,875 % 28/02/2026 Reg S	EG	USD	130 258	134 964	0,10
Egypt 8,50 % 31/01/2047 Reg S	EG	USD	173 677	133 230	0,10
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	120 609	130 097	0,10
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	221 920	128 827	0,09
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	135 082	123 820	0,09
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	97 452	117 301	0,09
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	138 941	114 665	0,08
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	106 136	105 817	0,08
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	96 487	99 796	0,07
Romania 5,25 % 25/11/2027 Reg S	RO	USD	101 311	98 473	0,07
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	71 400	85 786	0,06
El Salvador 8,625 % 28/02/2029 Reg S	SV	USD	76 321	67 279	0,05
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	54 033	67 064	0,05
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	67 541	60 247	0,04
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	56 927	54 565	0,04
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	48 244	49 796	0,04
Indonesia 4,45 % 15/04/2070	ID	USD	57 892	45 755	0,03
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	43 419	43 964	0,03
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	48 244	35 845	0,03
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	38 595	35 407	0,03
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	33 770	32 195	0,02
Abu Dhabi 3,875 % 16/04/2050 Reg S	AE	USD	38 595	29 146	0,02
UAE International 2,00 % 19/10/2031 Reg S	AE	USD	28 946	23 534	0,02
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	23 157	23 324	0,02
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	26 052	21 839	0,02
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	33 770	19 587	0,01
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	19 297	19 134	0,01
Ecuador 10,06 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	19 297	10 601	0,01
				35 298 996	**25,98**
Fonds de placement à capital fixe					
International Public Partnerships	GB	GBP	706 117	1 118 637	0,82
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	612 673	1 072 569	0,79
HICL Infrastructure	GB	GBP	332 126	507 870	0,37
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	299 149	499 370	0,37
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	380 623	380 081	0,28
3i Infrastructure	GB	GBP	78 766	328 218	0,24
JLEN Environmental Assets Group Holdings	GB	GBP	228 828	265 441	0,20
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	203 686	195 240	0,14
				4 367 426	**3,21**
Fonds de placement ouvert					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	7 180	8 152 884	6,00
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24	469 393	0,35
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	29	442 558	0,33
				9 064 835	**6,67**
Services de communication					
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	61 470	66 868	0,05
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	64 077	64 010	0,05
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	72 879	63 291	0,05
Lorca TelecomBondco 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	47 579	49 670	0,04
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	36 160	39 542	0,03
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	59 509	38 988	0,03
Iliad 5,375 % 15/02/2029	FR	EUR	34 102	36 877	0,03
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	25 562	28 626	0,02
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	29 582	25 631	0,02
VMED O2 UK Finance 4,50 % 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	23 004	23 929	0,02
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	20 050	15 635	0,01
Altice France 4,125 % 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	14 699	10 308	0,01
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	7 358	7 892	0,01
Vmed O2 UK Financing 4,00 % 31/01/2029 Reg S	GB	GBP	5 218	5 665	0,00
				476 932	**0,35**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Bapco Energies 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	220 956	233 813	0,17
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	78 572	83 758	0,06
Venture Global LNG 9,50 % 01/02/2029 144A	US	USD	73 936	79 560	0,06
Permian Resources Optg. 9,875 % 15/07/2031 144A	US	USD	66 616	73 753	0,05
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	69 433	71 764	0,05
USA Compression Finance 7,125 % 15/03/2029 144A	US	USD	52 730	52 758	0,04
EQM Midstream 4,75 % 15/01/2031 144A	US	USD	54 337	49 723	0,04
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	49 040	48 997	0,04
Prairie Acquiro 9,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	45 489	46 536	0,03
Howard Mid. Eng Partners 8,875 % 15/07/2028 144A	US	USD	42 297	44 396	0,03
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 144A	FR	USD	42 836	43 539	0,03
New Fortress Energy 8,75 % 15/03/2029 144A	US	USD	40 434	39 621	0,03
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	36 506	38 098	0,03
Talos Production 9,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	35 153	37 214	0,03
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	36 010	36 979	0,03
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	39 295	36 371	0,03
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	37 617	35 890	0,03
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	31 480	32 346	0,02
CITGO Petroleum 8,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	30 906	32 033	0,02
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	30 818	31 095	0,02
EQM Midstream Partners 7,50 % 01/06/2030 144A	US	USD	28 416	29 865	0,02
Permian Resources Optg. 7,00 % 15/01/2032 144A	US	USD	28 005	28 657	0,02
NGL Energy 8,125 % 15/02/2029 144A	US	USD	26 491	26 917	0,02
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	26 292	25 842	0,02
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	26 138	23 837	0,02
Hunt Oil 8,55 % 18/09/2033 Reg S	PE	USD	20 919	22 253	0,02
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	19 338	20 129	0,01
Transocean 8,25 % 15/05/2029 144A	KY	USD	19 246	19 214	0,01
Sunoco Finance 4,50 % 30/04/2030	US	USD	20 972	18 913	0,01
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	32 122	17 263	0,01
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	18 985	16 871	0,01
Hilcorp Energy 6,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	16 270	15 750	0,01
Archrock Partners Finance 6,25 % 01/04/2028 144A	US	USD	15 608	15 311	0,01
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	16 645	15 153	0,01
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	13 555	13 661	0,01
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	67 018	12 788	0,01
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	14 692	12 707	0,01
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	11 788	10 882	0,01
Vital Energy 7,875 % 15/04/2032 144A	US	USD	8 089	8 236	0,01
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 Reg S	FR	USD	5 001	5 083	0,00
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	GB	USD	26 532	5 063	0,00
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	21 593	4 859	0,00
				1 517 498	**1,12**
Services publics					
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	52 624	58 720	0,04
Vistra Operations 7,75 % 15/10/2031 144A	US	USD	54 761	56 205	0,04
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	50 125	54 385	0,04
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	51 868	52 135	0,04
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	40 730	40 256	0,03
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	25 386	27 642	0,02
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	14 389	14 068	0,01
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	8 349	9 651	0,01
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	8 830	8 257	0,01
Drax Finco 2,625 % 01/11/2025	GB	EUR	7 847	8 211	0,01
				329 530	**0,24**
Matériaux					
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	118 908	119 919	0,09
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	106 524	108 947	0,08
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	US	USD	79 663	84 178	0,06
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	74 395	79 454	0,06
Cleveland-Cliff 7,00 % 15/03/2032 144A	US	USD	68 744	67 267	0,05
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	67 817	62 119	0,05
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	88 402	58 700	0,04
Owens-Brockway Glass Con. 7,25 % 15/05/2031 144A	US	USD	57 132	57 196	0,04
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	66 863	55 718	0,04
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	80 220	49 439	0,04
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	49 852	49 308	0,04
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	49 723	45 604	0,03
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	39 027	40 325	0,03
INEOS Quattro Finance 2 9,625 % 15/03/2029 144A	GB	USD	35 220	37 258	0,03
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	38 544	33 434	0,02
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	29 113	32 618	0,02
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	30 650	29 564	0,02
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	29 714	29 383	0,02
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	29 573	29 341	0,02
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	25 453	27 978	0,02
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	32 559	27 612	0,02
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	28 125	26 170	0,02
Consolidated Energy Fin. 12,00 % 15/02/2031 144A	LU	USD	24 734	25 633	0,02
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	26 292	25 060	0,02
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	26 491	21 888	0,02
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	21 970	21 553	0,02
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	19 043	20 007	0,01
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	35 621	18 219	0,01
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	18 058	17 121	0,01
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	67 767	16 686	0,01
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	15 939	16 179	0,01
Mauser Packg. Solu. Hlds. 9,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	16 301	16 020	0,01
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	14 128	12 928	0,01
Olympus Water US Holding 9,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	10 287	10 930	0,01
Metinvest 5,625 % 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	10 216	9 758	0,01
Metinvest 7,65 % 01/10/2027 Reg S	NL	USD	13 744	9 518	0,01
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	9 029	8 541	0,01
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	9 228	8 512	0,01
Summit Materials Finance 7,25 % 15/01/2031 144A	US	USD	6 623	6 796	0,01
Sealed Air 7,25 % 15/02/2031 144A	US	USD	6 623	6 765	0,00
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	6 623	6 322	0,00
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	5 386	4 808	0,00
				1 434 776	**1,06**
Industries					
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	77 189	95 785	0,07
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	80 347	86 450	0,06
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	66 500	76 182	0,06

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	67 742	72 415	0,05
Builders FirstSource 6,375 % 01/03/2034 144A	US	USD	72 819	71 608	0,05
Husky Injection Mold. Sys. 9,00 % 15/02/2029 144A	CA	USD	61 344	63 260	0,05
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	62 872	61 066	0,04
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	53 076	60 211	0,04
Brightline East 11,00 % 31/01/2030 144A	US	USD	58 726	58 241	0,04
Covanta Holding 4,875 % 01/12/2029 144A	US	USD	66 386	58 121	0,04
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	50 960	52 836	0,04
Hawaiian Brand Intell. Prop. 5,75 % 20/01/2026 144A	KY	USD	52 095	48 899	0,04
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	44 558	44 305	0,03
Allied Universal Finance 9,75 % 15/07/2027 144A	US	USD	44 059	43 937	0,03
Allied Universal Holdco 7,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	41 520	41 705	0,03
Bombardier 7,25 % 01/07/2031 144A	CA	USD	38 558	38 716	0,03
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	35 428	38 083	0,03
Trinet Group 7,125 % 15/08/2031 144A	US	USD	37 410	37 628	0,03
United Rentals NA 6,125 % 15/03/2034 144A	US	USD	37 869	37 152	0,03
Brand Industrial Services 10,375 % 01/08/2030 144A	US	USD	32 566	35 047	0,03
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	34 266	34 600	0,03
Aircastle 5,25 % VRN (perpétuel) 144A	BM	USD	28 977	27 767	0,02
Miter Brands 6,75 % 01/04/2032 144A	US	USD	27 334	27 216	0,02
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	30 724	23 806	0,02
Vistajet 9,50 % 01/06/2028 144A	SU	USD	25 105	22 492	0,02
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	23 643	21 846	0,02
Pike 8,625 % 31/01/2031 144A	US	USD	19 519	20 485	0,02
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	19 802	19 769	0,01
ESAB 6,25 % 15/04/2029 144A	US	USD	19 519	19 475	0,01
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	14 370	18 344	0,01
Sisecam UK 8,625 % 02/05/2032 Reg S	GB	USD	15 949	16 191	0,01
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	15 728	16 020	0,01
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	14 155	14 723	0,01
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	15 895	14 307	0,01
International Cons. Airlines 2,75 % 25/03/2025	ES	EUR	12 347	13 048	0,01
Atlas Lux 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	13 325	11 974	0,01
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	12 318	10 995	0,01
Standard Industries 4,375 % 15/07/2030 144A	US	USD	11 965	10 594	0,01
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	10 287	10 345	0,01
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	7 444	7 449	0,01
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	7 064	6 301	0,00
				1 489 394	**1,10**
Technologies de l'information					
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	98 311	98 639	0,07
Western Digital 3,10 % 01/02/2032	US	USD	81 989	64 219	0,05
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	70 978	61 746	0,05
Rocket Software 9,00 % 28/11/2028 144A	US	USD	60 307	60 719	0,04
McAfee 7,375 % 15/02/2030 144A	US	USD	63 357	58 715	0,04
Newfold Digital Hldgs Grp 11,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	43 533	46 832	0,03
NCR 5,25 % 01/10/2030 144A	US	USD	48 752	43 536	0,03
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	38 602	38 760	0,03
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	34 655	32 880	0,02
Newfold Digital Holdings 6,00 % 15/02/2029 144A	US	USD	42 072	31 616	0,02
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	31 613	29 133	0,02
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	31 379	28 130	0,02
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	21 682	24 071	0,02
Seagate HDD Cayman 8,25 % 15/12/2029 144A	KY	USD	21 338	22 758	0,02
Cloud Software Group 6,50 % 31/03/2029 144A	US	USD	21 723	20 649	0,02
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	21 197	19 432	0,01
Sabre GLBL 8,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	21 546	19 106	0,01
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	19 594	18 778	0,01
Coherent 5,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	20 208	18 667	0,01
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	17 131	17 308	0,01
Viasat 7,50 % 30/05/2031 144A	US	USD	24 283	17 156	0,01
Dye & Durham 8,625 % 15/04/2029 144A	CA	USD	15 630	15 812	0,01
Viasat 5,625 % 15/09/2025 144A	US	USD	15 630	15 040	0,01
CommScope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	18 058	12 686	0,01
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	13 665	12 567	0,01
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 Reg S	AT	USD	12 203	12 244	0,01
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	13 687	11 625	0,01
CommScope Technologies 6,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	9 987	8 040	0,01
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	7 206	6 333	0,00
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	7 064	6 327	0,00
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	2 561	1 965	0,00
				875 489	**0,64**
Consommation non essentielle					
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	133 797	135 421	0,10
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	91 513	94 328	0,07
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	96 604	92 035	0,07
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	89 934	88 278	0,06
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	86 166	84 142	0,06
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	94 021	81 533	0,06
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	72 912	74 735	0,06
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	76 603	74 040	0,05
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	71 442	71 878	0,05
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	69 729	71 416	0,05
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	75 168	69 023	0,05
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	82 387	68 766	0,05
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	87 199	68 544	0,05
Rivian 11,310 % FRN 15/10/2026	US	USD	69 141	68 450	0,05
Univision Communications 8,00 % 15/08/2028 144A	US	USD	67 883	67 942	0,05
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	91 085	66 889	0,05
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	60 875	65 142	0,05
Papa John's International 3,875 % 15/09/2029 144A	US	USD	69 406	60 503	0,04
Rakuten Group 9,75 % 15/04/2029 144A	JP	USD	58 770	58 358	0,04
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	60 881	57 039	0,04
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	65 322	56 936	0,04
McGraw-Hill Education 8,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	60 823	55 996	0,04
Windsor Holdings III 8,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	52 139	54 486	0,04
ZF North America Capital 7,125 % 14/04/2030 144A	US	USD	52 320	53 463	0,04
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	43 334	53 334	0,04
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	53 114	53 288	0,04
Viking Cruises 9,125 % 15/07/2031 144A	BM	USD	49 525	53 188	0,04
Sally Holdings 6,75 % 01/03/2032	US	USD	54 346	52 820	0,04
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	49 184	52 544	0,04
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	43 539	52 372	0,04
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	57 397	50 872	0,04
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	44 152	47 904	0,04
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	46 911	46 783	0,03
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	46 280	44 386	0,03
Carvana 12,00 % 01/12/2028 144A	US	USD	44 948	44 164	0,03
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	53 649	44 004	0,03
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	48 584	42 876	0,03
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	45 600	40 885	0,03
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	40 531	39 680	0,03
America Sports 6,75 % 16/02/2031 144A	US	USD	39 524	39 022	0,03
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	42 695	38 038	0,03
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	36 089	37 623	0,03
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	40 399	37 336	0,03
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	39 207	35 272	0,03
Empire Communities 9,75 % 01/05/2029 144A	CA	USD	34 178	34 885	0,03
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	37 388	33 988	0,03
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	36 960	33 360	0,02
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	29 772	31 970	0,02
Brinker International 8,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	30 297	31 547	0,02
LCPR Senior Secured Fin 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	33 643	31 247	0,02
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	27 979	31 236	0,02
EquipmentShare.com 8,625 % 15/05/2032 144A	US	USD	28 584	29 252	0,02
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	30 619	28 593	0,02
Sunrise Finco 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	32 000	28 038	0,02
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	27 815	27 161	0,02
ZF North America Capital 6,75 % 23/04/2030 144A	US	USD	26 800	26 902	0,02
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	29 559	26 772	0,02
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	27 418	26 164	0,02
EquipmentShare.com 9,00 % 15/05/2028 144A	US	USD	25 091	25 854	0,02
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	26 888	25 374	0,02
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	33 621	25 349	0,02
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	29 745	25 266	0,02
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	33 599	24 421	0,02
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	25 299	24 222	0,02
Phinia 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	23 444	23 544	0,02
Carnival 7,00 % 15/08/2029 144A	PA	USD	22 884	23 513	0,02
Penn Entertainment 4,125 % 01/07/2029 144A	US	USD	27 758	23 307	0,02
Sirius XM Radio 3,875 % 01/09/2031 144A	US	USD	28 359	22 965	0,02
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	25 343	22 951	0,02
Scripps Escrow II 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	30 906	22 861	0,02
Royal Caribbean Cruises 6,25 % 15/03/2032 144A	LR	USD	22 076	21 877	0,02
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	31 396	21 783	0,02
Cable One 4,00 % 15/11/2030 144A	US	USD	27 595	21 106	0,02
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	22 738	20 344	0,01
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	19 890	20 031	0,01
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	19 912	19 708	0,01
Sizzling Platter 8,50 % 28/11/2025 144A	US	USD	19 440	19 672	0,01
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	22 076	18 977	0,01
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	18 111	17 295	0,01
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	15 761	17 203	0,01
Dish DBS 5,75 % 01/12/2028 144A	US	USD	25 387	17 193	0,01
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	14 720	16 514	0,01
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	16 313	16 500	0,01
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	20 994	16 235	0,01
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	17 639	15 241	0,01
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	14 539	14 831	0,01
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	15 254	14 450	0,01
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	15 453	13 374	0,01
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	13 731	12 822	0,01
Michaels 5,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	14 641	12 427	0,01
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	13 687	11 707	0,01
Forvia SE 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	11 171	11 424	0,01
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	9 882	11 377	0,01
CSC Holdings LI 4,125 % 01/12/2030 144A	US	USD	16 557	10 566	0,01
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	16 336	10 047	0,01
AMC Networks 10,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	8 587	8 601	0,01
International Game Tech. 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	6 623	6 261	0,00
CPUK Finance 4,50 % 28/08/2027	GB	GBP	5 480	6 259	0,00
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	6 137	5 615	0,00
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	4 757	4 433	0,00
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	2 649	2 379	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	595	237	0,00
				3 792 965	**2,79**
Consommation courante					
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	75 058	70 128	0,05
Pilgrim's Pride 6,875 % 15/05/2034	US	USD	41 984	43 605	0,03
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	22 076	21 997	0,02
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	16 248	16 296	0,01
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	17 193	16 060	0,01
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	12 694	12 319	0,01
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	10 641	9 561	0,01
Albertsons 3,50 % 15/03/2029 144A	US	USD	7 947	7 043	0,01
MHP Lux 6,95 % 03/04/2026 Reg S	LU	USD	5 880	4 763	0,00
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	1 982	2 076	0,00
Albertsons 5,875 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 033	1 013	0,00
				204 861	**0,15**
Santé					
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	80 709	80 349	0,06
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	73 499	77 042	0,06
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	71 980	75 151	0,06
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	72 002	72 407	0,05
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	70 422	65 766	0,05
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	62 784	57 076	0,04
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	51 724	53 017	0,04
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	49 074	48 576	0,04

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	42 302	41 866	0,03
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	45 838	39 797	0,03
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	47 176	34 723	0,03
Endo Finance Holdings 8,50 % 15/04/2031 144A	US	USD	33 189	33 763	0,02
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	33 114	32 279	0,02
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	36 425	31 027	0,02
Bausch Health Cos 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	30 133	28 220	0,02
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	24 968	24 929	0,02
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	24 946	22 865	0,02
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	21 634	21 189	0,02
DaVita 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	23 361	19 288	0,01
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	17 661	17 303	0,01
LifePoint Health 5,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	20 972	16 812	0,01
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	16 380	16 376	0,01
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	22 076	15 348	0,01
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	14 570	12 240	0,01
Bausch & Lomb Escrow 8,375 % 01/10/2028 144A	CA	USD	10 760	11 109	0,01
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	6 181	5 661	0,00
				954 179	**0,70**
Finance					
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	365 249	388 895	0,29
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	273 937	344 141	0,25
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	304 374	327 733	0,24
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	304 374	323 238	0,24
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	202 321	254 676	0,19
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	197 843	242 196	0,18
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	182 624	236 300	0,17
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	213 062	229 109	0,17
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	191 756	205 598	0,15
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	190 234	202 824	0,15
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	175 015	191 470	0,14
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	161 318	172 867	0,13
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	152 187	166 465	0,12
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	152 187	164 541	0,12
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	129 359	161 873	0,12
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	150 665	159 228	0,12
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	146 100	158 111	0,12
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	121 750	157 971	0,12
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	140 012	150 553	0,11
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	136 968	146 541	0,11
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	105 009	138 674	0,10
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	127 837	136 609	0,10
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	127 198	136 125	0,10
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	121 750	133 050	0,10
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	121 750	130 802	0,10
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	121 750	130 211	0,10
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	121 750	130 080	0,10
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	121 750	129 051	0,09
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	101 813	128 064	0,09
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	101 965	127 063	0,09
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	120 228	126 436	0,09
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	99 530	124 632	0,09
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	118 554	123 073	0,09
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	111 097	119 791	0,09
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	108 814	116 259	0,09
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	106 531	115 135	0,08
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	106 531	113 799	0,08
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	103 487	113 308	0,08
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	103 487	110 950	0,08
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	101 653	108 695	0,08
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	100 139	106 994	0,08
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	99 439	105 946	0,08
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	84 347	105 647	0,08
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	97 400	104 930	0,08
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	98 922	104 215	0,08
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	95 878	103 993	0,08
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	91 312	101 527	0,07
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	79 569	101 400	0,07
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	95 269	99 469	0,07
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	99 000	99 117	0,07
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	91 312	98 928	0,07
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	91 312	98 906	0,07
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	91 312	98 178	0,07
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	91 312	98 138	0,07
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	91 312	98 062	0,07
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	91 312	97 707	0,07
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	91 312	97 597	0,07
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	91 312	97 563	0,07
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	91 312	97 563	0,07
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	91 312	97 563	0,07
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	91 312	97 346	0,07
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	91 312	97 293	0,07
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	88 268	95 622	0,07
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	85 225	93 893	0,07
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	87 355	92 319	0,07
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	82 181	87 806	0,06
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	82 181	87 806	0,06
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	79 137	85 518	0,06
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	67 571	84 708	0,06
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	76 094	81 748	0,06
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	76 094	81 635	0,06
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	76 094	81 507	0,06
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	76 094	81 426	0,06
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	76 094	81 291	0,06
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	76 094	81 222	0,06
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	76 094	81 091	0,06
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	74 998	80 298	0,06
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	60 875	77 728	0,06
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	72 468	77 301	0,06
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	89 363	76 172	0,06
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	60 875	75 569	0,06
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	68 484	73 172	0,05
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	67 875	72 522	0,05
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	57 831	72 264	0,05
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	63 919	68 040	0,05
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	60 875	66 867	0,05
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	60 875	66 530	0,05
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	52 539	66 251	0,05
NCR Atleos Escrow 9,50 % 01/04/2029 144A	US	USD	62 205	66 176	0,05
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	60 875	65 845	0,05
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	60 875	65 627	0,05
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	66 263	65 472	0,05
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	60 875	65 325	0,05
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	60 875	65 276	0,05
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	60 875	65 240	0,05
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	60 875	65 098	0,05
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	63 711	62 707	0,05
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	57 831	61 834	0,05
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	64 461	60 932	0,04
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	58 209	60 718	0,04
HUB International 7,25 % 15/06/2030 144A	US	USD	59 415	60 371	0,04
Banco de Credito Soc. 7,50 % VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	51 154	60 203	0,04
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	55 396	59 643	0,04
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	54 940	58 556	0,04
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	54 787	58 365	0,04
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	54 184	58 040	0,04
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	54 787	57 436	0,04
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	53 265	57 152	0,04
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	53 265	56 627	0,04
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	44 773	55 757	0,04
Alliant Hldgs Intermediate 7,00 % 15/01/2031 144A	US	USD	54 986	55 297	0,04
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	43 338	55 101	0,04
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	42 612	53 471	0,04
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	49 210	53 158	0,04
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	47 073	52 574	0,04
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	41 511	51 972	0,04
Banca Monte 7,708 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	44 598	49 854	0,04
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	41 699	49 782	0,04
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	48 085	49 576	0,04
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	45 656	49 358	0,04
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	45 656	48 906	0,04
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	47 038	48 518	0,04
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	45 656	47 177	0,03
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	47 163	46 628	0,03
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	35 916	45 406	0,03
Acrisure Finance 8,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	45 255	45 101	0,03
Calderys Finance 11,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	42 129	44 768	0,03
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	41 091	44 458	0,03
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	35 003	43 801	0,03
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	43 878	43 563	0,03
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	39 873	43 242	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	39 569	42 806	0,03
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	34 546	42 386	0,03
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	39 690	42 357	0,03
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	33 481	42 162	0,03
PennyMac Fin. Services 7,875 % 15/12/2029 144A	US	USD	39 313	40 183	0,03
Nationstar Mortgage Hlds. 7,125 % 01/02/2032 144A	US	USD	40 138	39 623	0,03
Vivion Investments 7,90 % 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	43 418	39 620	0,03
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	36 525	39 352	0,03
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	36 519	39 061	0,03
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	38 478	38 958	0,03
Intesa Sanpaolo 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	54 020	38 902	0,03
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	30 437	38 607	0,03
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	37 103	37 650	0,03
Encore Capital Group 9,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	36 747	37 585	0,03
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	33 056	37 095	0,03
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	30 437	36 972	0,03
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	31 751	36 426	0,03
Navient 4,875 % 15/03/2028	US	USD	40 262	36 419	0,03
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	33 923	35 701	0,03
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	33 056	35 474	0,03
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	27 394	34 922	0,03
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	34 990	34 369	0,03
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	33 220	34 079	0,03
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	30 437	33 360	0,02
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	29 837	33 100	0,02
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	30 437	32 762	0,02
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	30 437	32 682	0,02
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	25 803	32 612	0,02
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	30 437	32 521	0,02
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	30 437	32 521	0,02
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	30 437	32 519	0,02
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	30 437	32 202	0,02
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	30 437	32 196	0,02
Mobius Merger Sub 9,00 % 01/06/2030 144A	US	USD	31 736	31 523	0,02
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	24 350	31 082	0,02
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	29 399	29 375	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	28 076	28 355	0,02
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	30 156	27 487	0,02
Panther Escrow Issuer 7,125 % 01/06/2031 144A	US	USD	26 977	27 193	0,02
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	26 606	26 671	0,02
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	24 350	26 304	0,02
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	25 163	26 290	0,02
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	20 697	25 500	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25 % VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	24 548	25 148	0,02
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	20 579	24 136	0,02
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	21 173	22 997	0,02
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	21 306	22 937	0,02
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	21 306	22 815	0,02
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	23 519	22 578	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	21 755	21 750	0,02
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	19 403	21 748	0,02

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Comerica 5,982 % VRN 30/01/2030	US	USD	22 076	21 474	0,02
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	16 436	21 168	0,02
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	16 162	20 498	0,02
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	17 398	19 622	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	15 219	19 044	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	15 219	18 890	0,01
Freedom Mortgage 12,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	15 753	16 924	0,01
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	15 875	16 559	0,01
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	17 060	16 444	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	15 219	16 404	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	15 219	16 382	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	15 219	16 288	0,01
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	14 555	16 265	0,01
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	14 918	16 000	0,01
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	12 525	15 673	0,01
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	12 175	15 488	0,01
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	14 699	14 571	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	12 784	13 838	0,01
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	13 376	13 354	0,01
Acrisure Finance 6,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	14 707	13 287	0,01
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	12 641	13 203	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	11 749	12 676	0,01
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	13 670	12 599	0,01
Freedom Mortgage Holdings 9,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	11 797	11 918	0,01
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	10 653	11 483	0,01
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	10 584	10 603	0,01
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	10 584	10 351	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	9 131	9 842	0,01
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	8 632	8 928	0,01
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	6 087	7 765	0,01
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	6 600	6 583	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	1 428	1 788	0,00
				15 655 621	**11,52**
Immobilier					
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	124 123	128 828	0,09
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	75 272	94 559	0,07
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	70 430	82 478	0,06
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	52 602	45 817	0,03
Uniti Group Finance 6,50 % 15/02/2029 144A	US	USD	53 459	42 943	0,03
Howard Hughes 4,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	47 927	40 684	0,03
Aroundtown Finance 7,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	40 623	29 298	0,02
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	44 415	28 794	0,02
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	36 748	24 852	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	21 612	21 098	0,02
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	26 973	17 333	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	16 248	15 133	0,01
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	13 967	15 017	0,01
Fastighets AB Balder 1,875 % 14/03/2025	SE	EUR	12 715	13 259	0,01
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	18 595	12 745	0,01
Kennedy-Wilson 5,00 % 01/03/2031	US	USD	15 630	12 181	0,01
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	11 113	11 220	0,01
Heimstaden Bostad 3,375 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	13 168	9 231	0,01
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	8 790	7 929	0,01
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	8 232	7 672	0,01
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	7 614	7 451	0,01
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	11 539	7 308	0,01
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	9 219	5 734	0,00
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	7 423	5 364	0,00
Heimstaden Bostad 3,248 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	4 630	3 614	0,00
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	3 598	3 346	0,00
Aroundtown 4,542 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	4 998	2 815	0,00
				696 703	**0,51**
Gouvernement					
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	233 796 880	10 346 782	7,62
US Treasury 5,31 % 06/06/2024	US	USD	6 579 400	6 544 677	4,82
US Treasury 5,32 % 23/07/2024	US	USD	2 570 100	2 538 982	1,87
US Treasury 5,30 % 09/07/2024	US	USD	2 552 100	2 526 419	1,86
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	408 141	385 692	0,28
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	428 403	379 822	0,28
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	373 405	311 129	0,23
Romania 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	284 637	304 811	0,22
Philippine 2,457 % 05/05/2030	PH	USD	308 759	261 904	0,19
Guatemala 4,50 % 03/05/2026 Reg S	GT	USD	260 515	251 278	0,18
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	224 815	223 040	0,16
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	178 501	179 939	0,13
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	197 799	168 185	0,12
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	197 799	167 650	0,12
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	164 028	121 015	0,09
Mexico 3,90 % 27/04/2025	MX	USD	101 311	99 615	0,07
Jordanieie#6,125 % 29/01/2026 Reg S	JO	USD	101 311	98 572	0,07
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	91 663	94 126	0,07
Poland 5,50 % 04/04/2053	PL	USD	86 838	82 606	0,06
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	86 838	80 515	0,06
Oman 4,75 % 15/06/2026 Reg S	OM	USD	62 717	61 247	0,05
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	57 892	55 727	0,04
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	54 998	52 904	0,04
Emirate of Dubai 3,90 % 09/09/2050 EMTN	AE	USD	67 541	47 466	0,03
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	48 244	45 506	0,03
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	38 595	36 502	0,03
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	38 595	30 516	0,02
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	29 750	29 695	0,02
Romania 6,625 % 17/02/2028 Reg S	RO	USD	28 946	29 349	0,02
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	28 946	27 709	0,02
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	19 297	19 070	0,01
				25 602 450	**18,84**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	8 646 588	9 296 552	6,84
BNP (BNP Paribas H1 USD Inflat (A)) ELN 26/11/2026	CN	USD	3 480 004	3 512 020	2,58
				12 808 572	**9,43**
Services de communication					
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	116 354	135 324	0,10
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	83 358	85 002	0,06
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	69 759	64 855	0,05
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	62 474	62 679	0,05
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	56 151	61 234	0,05
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	54 682	60 599	0,04
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	59 088	56 875	0,04
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	56 995	53 139	0,04
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	KY	USD	53 732	50 716	0,04
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	48 314	48 122	0,04
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	39 394	39 908	0,03
Connect Finco SARL 6,75 % 01/10/2026 144A	SU	USD	32 672	31 640	0,02
Intelsat Jackson (H) 6,50 % 15/03/2030 144A	LU	USD	30 906	30 024	0,02
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	33 524	29 547	0,02
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	19 991	22 948	0,02
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	20 573	21 554	0,02
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	18 609	18 916	0,01
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	16 169	18 755	0,01
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	20 314	18 599	0,01
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	18 676	17 917	0,01
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	19 184	17 648	0,01
RCS & RDS 2,50 % 05/02/2025 Reg S	RO	EUR	16 169	16 955	0,01
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	14 094	15 778	0,01
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	15 581	14 636	0,01
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	22 032	14 418	0,01
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	12 641	13 239	0,01
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	19 051	12 979	0,01
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	15 100	12 661	0,01
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	14 128	9 269	0,01
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	11 082	9 220	0,01
Millicom Int. Cellular 7,375 % 02/04/2032 144A	LU	USD	6 623	6 470	0,00
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	7 075	5 907	0,00
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	2 923	2 889	0,00
				1 080 422	**0,80**

Non coté

Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	262	19 105	0,01
Jonah Energy 12,00 % 05/11/2025*	US	USD	18 402	18 402	0,01
Kondor Finance 7,625 % 08/11/2028 Reg S (en défaut)	GB	USD	13 964	9 099	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	13 976	5 834	0,00
Fara Holdings*	GB	GBP	2 593	0	0,00
				52 440	**0,04**
Services publics					
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	22	0	0,00
				0	**0,00**
Matériaux					
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	22 981	0	0,00
				0	**0,00**
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	38 809	22 849	0,02
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	29 250	2 633	0,00
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	28 809	2 593	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	21 436	0	0,00
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	23 246	0	0,00
				28 075	**0,02**
Technologies de l'information					
Vantiva 6,77 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	10 584	0	0,00
				0	**0,00**
Consommation non essentielle					
New Cotai*	SU	USD	5 595	8 616	0,01
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023 (en défaut)*	GB	GBP	4 757	2 604	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	819	11	0,00
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	6 820	0	0,00
UC Holdings*	US	USD	573	0	0,00
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	12 008	0	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	562	0	0,00
				11 231	**0,01**
Consommation courante					
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	55 388	1	0,00
				1	**0,00**
Santé					
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	25 453	0	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	26 381	0	0,00
				0	**0,00**
Finance					
Agps Bondco 6,00 % 05/08/2025 (en défaut)	GB	EUR	53 800	22 562	0,02
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	3 618 841	45	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	32 559	0	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	28 417	0	0,00
				22 607	**0,02**

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Immobilier					
Corestate Cap Holding 8,00 % 31/12/2026 (en défaut)	LU	EUR	4 810	1 542	0,00
ADLER Group	LU	EUR	112	21	0,00
				1 563	**0,00**
Gouvernement					
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	112 890	36 425	0,03
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	79 119	19 841	0,01
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	43 419	13 393	0,01
				69 659	**0,05**
Services de communication					
Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	767	22 818	0,02
				22 818	**0,02**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 131 080 831)				**128 705 705**	**94,73**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Solactive EM Asia Enhance (GS)	USD	24 273 234	253 861	0,19
TOPIX Mid 400 Index (TSE) (HSBC)	JPY	902 689 994	85 714	0,06
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	2 777 042	(4 528)	(0,00)
MSCI USA Minimum Volatility (GS)	USD	8 686 663	(10 304)	(0,01)
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	2 139 707	(25 362)	(0,02)
MSCI Greece Index (UBS)	EUR	2 801 465	(42 991)	(0,03)
			256 390	**0,19**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	17 639	1 943	0,00
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	29 399	1 628	0,00
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	13 156	1 392	0,00
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	12 862	956	0,00
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	113 479	931	0,00
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	7 067	910	0,00
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	41 746	355	0,00
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	9 434	(3 339)	(0,00)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/12/2026	EUR	13 744	(5 702)	(0,00)
Achat de protection sur iTraxx Xover S40 20/12/2028	EUR	79 670	(5 770)	(0,00)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	39 982	(18 440)	(0,01)
			(25 136)	**(0,02)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09158480 28/05/2024	11 839 902	61 111	0,04
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 975,58302025 28/05/2024	2 111 899	43 747	0,03
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02718721 28/05/2024	5 342 976	28 733	0,02
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10177540 28/05/2024	3 367 095	25 823	0,02
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19253133 26/07/2024	4 414 166	24 836	0,02
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,77449996 28/05/2024	8 074 464	22 329	0,02
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59128000 28/05/2024	4 808 742	1 912	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	1 438 192	1 741	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	141 928	1 593	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	388 886	1 267	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80875265 28/05/2024	102 874	1 252	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16269,99999692 28/05/2024	7 378 478	1 103	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59108600 28/05/2024	13 255 956	921	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93811350 28/05/2024	228 331	776	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08829000 16/05/2024	41 274	742	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80949900 28/05/2024	54 849	719	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08369940 16/05/2024	50 735	695	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	39 932	601	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389530 16/05/2024	34 022	472	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80287066 28/05/2024	87 810	423	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08199230 16/05/2024	31 455	380	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80668474 28/05/2024	39 297	377	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	94 986	297	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93666138 28/05/2024	140 285	259	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85733220 16/05/2024	56 166	202	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93618845 28/05/2024	150 931	202	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85826200 16/05/2024	37 565	176	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85878280 16/05/2024	24 352	129	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07169507 28/05/2024	32 516	64	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07272313 28/05/2024	17 113	50	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93490281 16/05/2024	35 431	(19)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93242657 28/05/2024	8 365	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06710000 28/05/2024	14 546	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06816098 28/05/2024	57 009	(76)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16879204 16/05/2024	54 570	(84)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93184930 16/05/2024	22 930	(87)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16566012 16/05/2024	21 937	(93)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93304471 28/05/2024	49 837	(101)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93277430 16/05/2024	36 116	(101)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16587226 16/05/2024	28 177	(114)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06290770 16/05/2024	21 543	(124)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16869519 16/05/2024	76 352	(124)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24640000 28/05/2024	34 167	(140)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06280497 28/05/2024	34 441	(219)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	3 496 987	(320)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	27 448	(428)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	97 643	(458)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91539507 16/05/2024	23 217	(496)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91997082 16/05/2024	30 601	(505)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06280501 28/05/2024	96 156	(610)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24621396 28/05/2024	148 806	(631)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91956534 16/05/2024	40 485	(685)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91157545 16/05/2024	50 963	(1 298)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	181 701	(1 309)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23533197 28/05/2024	104 127	(1 347)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638699 28/05/2024	518 632	(2 129)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483990 28/05/2024	1 357 663	(5 475)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06644430 28/05/2024	3 303 436	(9 723)	(0,01)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13795101 28/05/2024	25 623 682	(18 470)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342040 28/05/2024	2 051 438	(19 195)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92501290 16/05/2024	1 847 434	(20 509)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06596910 28/05/2024	12 056 339	(40 842)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	10 048 119	(41 251)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,96490100 28/05/2024	6 077 374	(60 774)	(0,04)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90454500 28/05/2024	6 117 882	(67 171)	(0,05)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05254026 28/05/2024	10 258 076	(97 525)	(0,07)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597990 28/05/2024	35 487 044	(119 857)	(0,09)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,38000000 28/05/2024	17 611 272	(122 171)	(0,09)
		(411 585)	**(0,30)**

Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	2 248 202	(1 247)	(0,00)
		(1 247)	**(0,00)**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	16 045 133	(8 897)	(0,01)
		(8 897)	**(0,01)**

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	1 028 361	(570)	(0,00)
		(570)	**(0,00)**

Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430201 31/05/2024	79 096	(44)	(0,00)
		(44)	**(0,00)**

Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80413471 31/05/2024	56 085	360	0,00
		360	**0,00**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(15 516 249)	197 783	0,15
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(7 226 286)	139 176	0,10
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(6 566 560)	110 559	0,08
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	(6 172 636)	97 877	0,07
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(5 463 360)	89 215	0,07
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	4 300 100	69 657	0,05
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(1 010 380 000)	56 432	0,04
Swiss Mkt Index Future 21/06/2024	CHF	(2 365 650)	55 857	0,04
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	3 307 906 857	48 618	0,04
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	(5 150 925)	40 543	0,03
MSCI World Index Future 21/06/2024	USD	(2 100 200)	30 700	0,02
Topix Index Future 13/06/2024	JPY	547 700 000	29 517	0,02
Nikkei 225 Mini Index Future 13/06/2024	JPY	(103 531 500)	28 537	0,02
Nikkei 225 Index Future 13/06/2024	JPY	(920 160 000)	21 392	0,02
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(1 157 268)	13 878	0,01
MSCI Pacific Ex Japan Index Future 21/06/2024	USD	1 030 190	11 750	0,01
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(211 834)	6 781	0,00
Mini S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	2 176 185	6 409	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(128 920)	4 274	0,00
XAI E-mini Index Future 21/06/2024	USD	(2 726 900)	1 119	0,00
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(41 455)	1 071	0,00
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	18 458	(796)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	(1 519 930)	(6 551)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1 207 821	(11 400)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(244 755)	(19 052)	(0,01)
MSCI Emg. Mkt. Index Future 21/06/2024	USD	8 890 150	(21 250)	(0,02)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	1 208 114	(29 921)	(0,02)
MSCI China Future 21/06/2024	USD	(908 150)	(41 503)	(0,03)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	8 127 000	(234 967)	(0,17)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	25 553 750	(408 969)	(0,30)
MSCI Emerging Markets Index Future 21/06/2024	USD	(19 303 840)	(576 969)	(0,42)
			(290 233)	**(0,21)**

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	207 512	735	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	309 061	678	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	208 825	642	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	208 825	642	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	200 472	617	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	309 061	84	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(207 512)	(1 094)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y.106,25 20/06/2024	USD	(309 061)	(1 211)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(309 061)	(1 298)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(200 472)	(1 552)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(208 825)	(1 616)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(208 825)	(1 616)	(0,00)
			(4 989)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à payer 3,5 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	7 000 000	273 404	0,20
Intérêt fixe à payer 2,5 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 13/12/2038	USD	15 300 000	228 879	0,17
Intérêt fixe à payer 2,49 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 25/01/2034	USD	15 400 000	191 618	0,14
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	3 800 000	128 009	0,09
Intérêt fixe à recevoir 2,29 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/12/2038	EUR	14 200 000	(194 608)	(0,14)
			627 302	**0,46**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	490 958	(36 740)	(0,03)
			(36 740)	**(0,03)**
Autres actifs et passifs			7 054 334	5,18
Actif net			**135 864 650**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	21,07
Irlande	IE	12,32
Nouvelle Zélande	NZ	12,05
Chine	CN	9,43
Royaume-Uni	GB	7,96
Afrique du Sud	ZA	7,94
Luxembourg	LU	7,24
Brésil	BR	3,58
France	FR	0,74
Pays-Bas	NL	0,58
Italie	IT	0,56
Émirats arabes unis	AE	0,52
Panama	PA	0,46
Allemagne	DE	0,46
Pérou	PE	0,43
Bahreïn	BH	0,43
Îles Caïmans	KY	0,43
Arabie saoudite	SA	0,42
Indonésie	ID	0,39
Mexique	MX	0,36
Espagne	ES	0,36
Uruguay	UY	0,34
Supranational	SU	0,34
Roumanie	RO	0,33
Pologne	PL	0,28
Philippines	PH	0,28
Hongrie	HU	0,28
Turquie	TR	0,27
Autriche	AT	0,24
Canada	CA	0,24
Argentine	AR	0,23
Chili	CL	0,23
Kazakhstan	KZ	0,21
Guatemala	GT	0,21
Oman	OM	0,21
Égypte	EG	0,20
Costa Rica	CR	0,19
Qatar	QA	0,19
République Dominicaine	DO	0,17
Suède	SE	0,17
Maroc	MA	0,17
Colombie	CO	0,16
Ouzbékistan	UZ	0,16
Malaisie	MY	0,15
Équateur	EC	0,14
Mongolie	MN	0,14
Bermudes	BM	0,13
Géorgie	GE	0,12
Arménie	AM	0,12
Grèce	GR	0,11
Trinidad and Tobago	TT	0,10
Sénégal	SN	0,09
Japon	JP	0,08
République tchèque	CZ	0,08
Jordanie	JO	0,07
Portugal	PT	0,07
Norvège	NO	0,06
Australie	AU	0,05
Ukraine	UA	0,05
Salvador	SV	0,05
Finlande	FI	0,04
Belgique	BE	0,04
Îles Vierges britanniques	VG	0,03
Danemark	DK	0,03
Suisse	CH	0,03
Gabon	GA	0,02
Liberia	LR	0,02
Bolivie	BO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibie	NA	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Islande	IS	0,01
Chypre	CY	0,00
Liquidités et autres actifs nets		5,27

Fidelity Funds

Sustainable Multi Asset Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	5 105	607 780	0,71
TotalEnergies	FR	EUR	4 717	345 711	0,40
OMV AG	AT	EUR	5 627	268 627	0,31
Enbridge	CA	CAD	6 019	214 900	0,25
TC Energy	CA	CAD	5 313	189 284	0,22
Diamondback Energy	US	USD	677	137 763	0,16
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	96 582	84 770	0,10
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	77 266	71 498	0,08
Cheniere Energy	US	USD	376	60 472	0,07
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	60 364	59 157	0,07
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	60 364	55 184	0,06
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	54 328	54 656	0,06
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	838	40 252	0,05
Petroleos del Peru 5,625 % 19/06/2047 Reg S	PE	USD	58 732	36 395	0,04
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	10 927	7 302	0,01
QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041 Reg S	QA	USD	9 561	6 863	0,01
				2 240 614	**2,62**
Services publics					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	250 352	313 278	0,37
SSE	GB	GBP	14 037	292 731	0,34
National Grid	GB	GBP	19 220	252 047	0,29
Southern	US	USD	1 950	144 697	0,17
EDF 4,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	120 728	128 433	0,15
National Grid 2,50 % 29/01/2031 EMTN	GB	USD	127 977	100 686	0,12
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	84 510	92 022	0,11
Sempra Energy	US	USD	1 098	78 821	0,09
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	61 782	72 646	0,08
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	53 508	71 028	0,08
Southern Water Services Finance 6,64 % 31/03/2026	KY	GBP	47 881	59 070	0,07
Southern California Edison 6,65 % 01/04/2029	US	USD	55 162	57 234	0,07
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	60 364	52 135	0,06
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	44 130	50 517	0,06
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	53 268	46 588	0,05
Thames Water Utilities 6,75 % 16/11/2028 EMTN	GB	GBP	40 379	46 171	0,05
United Utilities Water Fin. 3,75 % 23/05/2034 EMTN	GB	EUR	40 600	42 004	0,05
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	36 076	41 626	0,05
SW Finance 7,00 % 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	34 421	40 340	0,05
Yorkshire Water Finance 5,50 % 28/04/2035 EMTN	GB	GBP	33 097	38 451	0,04
Severn Trent Utilities Finance 6,25 % 07/06/2029	GB	GBP	29 788	38 358	0,04
Sempra Energy 3,80 % 01/02/2038	US	USD	37 510	29 874	0,03
Orsted AS 3,25 % 13/09/2031 EMTN	DK	EUR	26 478	27 540	0,03
PSEG 2,45 % 15/11/2031	US	USD	33 097	26 668	0,03
RTE 3,75 % 04/07/2035 EMTN	FR	EUR	24 271	26 036	0,03
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	21 822	23 113	0,03
Severn Trent Utilities Fin. 4,00 % 05/03/2034 EMTN	GB	EUR	20 896	22 030	0,03
Alliander 3,25 % 13/06/2028 EMTN	NL	EUR	19 792	21 068	0,02
RTE Reseau de Trans. d'Elec. 3,75 % 30/04/2044 EMTN	FR	EUR	19 858	20 984	0,02
SSE 3,74 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	15 445	18 482	0,02
Thames Water Utilities Fin. 7,75 % 30/04/2044 EMTN	GB	GBP	15 490	18 403	0,02
SSE 4,00 % 05/09/2031 EMTN	GB	EUR	16 880	18 342	0,02
Northumbrian WA 5,50 % 02/10/2037 EMTN	GB	GBP	14 122	16 602	0,02
Thames Water Util. Fin. 2,875 % 03/05/2027 EMTN	GB	GBP	19 682	15 470	0,02
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	13 239	14 384	0,02
Iberdrola International BV 1,45 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	13 239	13 053	0,02
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	13 239	12 404	0,01
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	13 239	11 129	0,01
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	11 032	10 543	0,01
Anglian Waterancing 2,00 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	9 929	9 844	0,01
Northumbrian Water Fin. 6,375 % 28/10/2034 EMTN	GB	GBP	7 193	9 160	0,01
				2 424 012	**2,83**
Matériaux					
Linde	US	USD	603	265 327	0,31
Rio Tinto	GB	GBP	3 841	263 000	0,31
BHP Group	AU	AUD	8 823	244 291	0,29
Graphic Packaging Holding	US	USD	7 527	196 744	0,23
Ball 3,125 % 15/09/2031	US	USD	151 314	125 839	0,15
Air Liquide	FR	EUR	589	115 672	0,14
DS Smith 4,50 % 27/07/2030 EMTN	GB	EUR	99 226	108 581	0,13
Central Asia Metals	GB	GBP	28 653	75 473	0,09
Air Water	JP	JPY	4 694	70 678	0,08
ICL Group	IL	ILS	13 588	64 115	0,07
Norsk Hydro	NO	NOK	10 121	62 916	0,07
LG Chemical 3,625 % 15/04/2029 Reg S	KR	USD	55 162	50 511	0,06
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	19 046	45 921	0,05
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	741	25 793	0,03
Antofagasta 5,625 % 13/05/2032 Reg S	GB	USD	24 271	23 473	0,03
Corteva	US	USD	398	21 720	0,03
				1 760 054	**2,06**
Industries					
ITOCHU	JP	JPY	7 638	346 202	0,40
Parker-Hannifin	US	USD	580	317 483	0,37
Kone (B)	FI	EUR	6 116	299 305	0,35
RELX (NL)	GB	EUR	7 101	293 603	0,34
FedEx	US	USD	1 109	291 898	0,34
Mitsui	JP	JPY	5 180	251 199	0,29
Wolters Kluwer	NL	EUR	1 384	208 071	0,24
United Rentals North America 3,75 % 15/01/2032	US	USD	228 253	195 312	0,23
Komatsu	JP	JPY	5 979	179 752	0,21
WW Grainger	US	USD	188	174 930	0,20
Legrand	FR	EUR	1 098	113 677	0,13
Fastenal	US	USD	1 275	86 921	0,10
Sumitomo	JP	JPY	2 872	75 791	0,09
TransUnion	US	USD	954	71 410	0,08
Mitsubishi Electric	JP	JPY	3 917	68 736	0,08
Sandvik	SE	SEK	3 323	67 011	0,08
Marubeni	JP	JPY	3 616	64 797	0,08
Intrum 3,00 % 15/09/2027 Reg S	SE	EUR	94 892	62 416	0,07
Nichias	JP	JPY	2 170	59 731	0,07
United Rentals North America 4,875 % 15/01/2028	US	USD	61 551	59 194	0,07
FANUC	JP	JPY	1 937	57 789	0,07
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	241	55 335	0,06
Emerson Electric 2,00 % 15/10/2029 EMTN	US	EUR	55 162	54 504	0,06
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	394	48 103	0,06
International Dist. Serv.7,375 % 14/09/2030	GB	GBP	36 738	46 941	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	3 077	43 324	0,05
Sankyu	JP	JPY	1 229	42 719	0,05
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	35 083	38 807	0,05
Hubbel (B)	US	USD	85	31 884	0,04
Mitsubishi	JP	JPY	1 351	31 039	0,04
Norfolk Southern 4,45 % 01/03/2033	US	USD	33 097	30 924	0,04
AGC	JP	JPY	810	30 016	0,04
Delta Air Lines 3,75 % 28/10/2029	US	USD	30 776	27 780	0,03
Nexans SA 4,25 % 11/03/2030	FR	EUR	25 646	27 647	0,03
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	27 581	27 255	0,03
Quanta Services 3,05 % 01/10/2041	US	USD	37 510	25 514	0,03
Heathrow Funding 6,00 % 05/03/2032 EMTN	GB	GBP	20 653	25 467	0,03
OSG	JP	JPY	1 956	25 321	0,03
Mobico Group 4,875 % 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	24 271	25 089	0,03
Nexans 5,50 % 05/04/2028	FR	EUR	22 065	24 797	0,03
Heathrow Funding 2,625 % 16/03/2028	GB	GBP	19 241	21 327	0,02
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	833	18 770	0,02
United Rentals North America 3,875 % 15/02/2031	US	USD	20 517	18 019	0,02
Johnson Controls 4,25 % 23/05/2035	IE	EUR	16 019	17 543	0,02
Ashtead Capital 5,80 % 15/04/2034 144A	US	USD	16 483	16 075	0,02
				4 099 428	**4,79**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	1 154	458 509	0,54
Cisco Systems	US	USD	8 750	413 726	0,48
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	3 580	236 291	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	1 441	200 063	0,23
Micron Technology	US	USD	1 673	192 056	0,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7 321	176 306	0,21
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	151 314	169 779	0,20
Amano	JP	JPY	6 010	145 114	0,17
Samsung Electronics	KR	KRW	2 500	139 676	0,16
UMS Holdings	SG	SGD	137 571	135 786	0,16
Texas Instruments	US	USD	565	100 953	0,12
Meta Platforms (A)	US	USD	227	98 777	0,12
Canon	JP	JPY	3 354	91 125	0,11
Intel	US	USD	2 903	89 855	0,10
Novatek Microelectronics	TW	TWD	4 013	76 055	0,09
Gartner	US	USD	169	72 218	0,08
Salesforce.com	US	USD	258	70 038	0,08
Apple	US	USD	380	66 146	0,08
Applied Materials	US	USD	302	60 817	0,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 976	54 889	0,06
SAP	DE	EUR	298	54 025	0,06
Halma	GB	GBP	1 804	49 826	0,06
Keyence	JP	JPY	109	48 343	0,06
Sage Group 3,82 % 15/02/2028 EMTN	GB	EUR	44 130	47 457	0,06
Amdocs	US	USD	560	47 279	0,06
Tokyo Electron	JP	JPY	148	32 652	0,04
Simplex Holdings	JP	JPY	1 746	28 388	0,03
Twilio 3,625 % 15/03/2029	US	USD	25 646	22 777	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2 929	14 912	0,02
				3 393 838	**3,96**
Consommation non essentielle					
Lowe's Cos	US	USD	1 772	405 690	0,47
Nifco (Japon)	JP	JPY	12 715	308 637	0,36
Yum! Brands	US	USD	2 043	290 367	0,34
Nordstrom 4,375 % 01/04/2030	US	USD	207 735	185 419	0,22
Autoliv	SE	USD	1 445	173 851	0,20
Renault 1,25 % 24/06/2025 EMTN	FR	EUR	153 878	159 068	0,19
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	144 874	154 339	0,18
Kohl's 4,625 % 01/05/2031	US	USD	179 524	148 293	0,17
Informa	GB	GBP	13 421	133 646	0,16
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	130 720	127 709	0,15
Bridgestone	JP	JPY	2 804	124 165	0,15
Grupo Antolin-Irausa 3,50 % 30/04/2028 Reg S	ES	EUR	143 620	120 668	0,14
Sekisui House	JP	JPY	4 659	107 380	0,13
Fusheng Precision	TW	TWD	9 563	82 164	0,10
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	76 939	80 886	0,09
Yum! Brands 5,375 % 01/04/2032	US	USD	84 633	80 031	0,09
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	5 111	79 260	0,09
Next Group 3,00 % 26/08/2025	GB	GBP	57 369	69 537	0,08
MercadoLibre	UY	USD	47	68 848	0,08
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	76 939	62 774	0,07
VZ Secured Financing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	64 116	59 916	0,07
Ipsos	FR	EUR	873	58 662	0,07
Denso	JP	JPY	3 220	55 069	0,06
Aptiv	IE	USD	769	54 578	0,06
Resorttrust	JP	JPY	3 165	52 573	0,06
ZF Europe Finance 2,00 % 23/02/2026	NL	EUR	51 293	52 448	0,06
Nintendo	JP	JPY	1 027	50 292	0,06

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Suzuki Motor	JP	JPY	4 027	47 112	0,06
Eutelsat 2,25 % 13/07/2027 Regs	FR	EUR	51 293	45 621	0,05
Isuzu Motors	JP	JPY	3 149	40 036	0,05
De' Longhi	IT	EUR	1 069	35 258	0,04
MGM Resorts Intl. 4,75 % 15/10/2028	US	USD	33 340	31 256	0,04
Expedia Group	US	USD	225	30 516	0,04
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	26 478	29 758	0,03
PDD Holdings ADR	IE	USD	209	26 212	0,03
ZF Finance 2,75 % 25/05/2027 EMTN	DE	EUR	25 646	26 033	0,03
SES 2,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	25 646	25 478	0,03
Carnival 1,00 % 28/10/2029	GB	EUR	28 211	23 854	0,03
General Motors 6,125 % 01/10/2025	US	USD	22 065	22 151	0,03
Dana 4,50 % 15/02/2032	US	USD	25 646	21 665	0,03
Home Depot 3,35 % 15/09/2025	US	USD	22 065	21 493	0,03
Fujibo Holdings	JP	JPY	584	15 478	0,02
Denso 1,239 % 16/09/2026 Reg S	JP	USD	16 549	14 962	0,02
Panasonic Holdings	JP	JPY	1 686	14 799	0,02
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	11 032	13 240	0,02
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	11 032	11 950	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	450	8 544	0,01
				3 851 686	**4,50**
Consommation courante					
Colgate-Palmolive	US	USD	4 156	380 550	0,44
Coca-Cola	US	USD	5 937	367 675	0,43
Sysco	US	USD	4 124	310 455	0,36
Unilever	GB	EUR	4 681	242 566	0,28
Kraft Heinz	US	USD	6 245	240 415	0,28
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	210 387	232 631	0,27
Tiger Brands	ZA	ZAR	18 524	202 435	0,24
First Resources	SG	SGD	192 328	198 602	0,23
Danone	FR	EUR	3 040	190 518	0,22
Procter & Gamble	US	USD	725	117 853	0,14
Kirin Holdings	JP	JPY	6 184	90 540	0,11
Treasury Wine Estates	AU	AUD	9 707	75 784	0,09
WH Group	HK	HKD	103 657	75 501	0,09
Carlsberg (B)	DK	DKK	518	70 054	0,08
Dollar General	US	USD	479	67 233	0,08
Suntory Holdings 2,25 % 16/10/2024 Reg S	JP	USD	55 162	54 251	0,06
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 413	48 483	0,06
Monster Beverage	US	USD	857	46 183	0,05
Bunge Finance 2,75 % 14/05/2031	US	USD	52 956	44 500	0,05
Ontex Group 3,50 % 15/07/2026 Regs	BE	EUR	35 905	37 474	0,04
Coca-Cola 0,125 % 15/03/2029	US	EUR	37 510	34 446	0,04
Takara Holdings	JP	JPY	5 028	33 088	0,04
Unilever Capital 2,00 % 28/07/2026	US	USD	33 097	30 900	0,04
Pola Orbis Holdings	JP	JPY	3 142	28 869	0,03
Dollar Tree	US	USD	214	25 269	0,03
Archer Dan 1,00 % 12/09/2025	US	EUR	24 271	24 916	0,03
Reckitt Benckiser Treasury 2,75 % 26/06/2024 144A	GB	USD	24 205	24 099	0,03
Unilever Capital 5,00 % 08/12/2033	US	USD	22 065	21 688	0,03
Diageo Capita 1,375 % 29/09/2025	GB	USD	22 065	20 857	0,02
				3 337 835	**3,90**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	1 607	386 369	0,45
Bristol-Myers Squibb	US	USD	5 108	227 675	0,27
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	205 238	217 830	0,25
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1 384	208 884	0,24
Sanofi	FR	EUR	1 617	160 769	0,19
UnitedHealth Group	US	USD	317	153 517	0,18
Cigna Group	US	USD	407	145 125	0,17
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	102 585	102 134	0,12
ResMed	US	USD	435	92 414	0,11
Roche Holding (BR)	CH	CHF	232	60 809	0,07
Amgen	US	USD	222	60 754	0,07
UnitedHealth Group 5,05 % 15/04/2053	US	USD	66 195	60 441	0,07
CVS Health 6,00 % 01/06/2063	US	USD	55 162	53 061	0,06
Insulet	US	USD	296	51 226	0,06
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	3 825	36 824	0,04
AbbVie 5,50 % 15/03/2064	US	USD	34 311	33 188	0,04
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	37 510	30 120	0,04
Elanco Animal Health 6,65 % 28/08/2028	US	USD	23 082	23 123	0,03
Biogen	US	USD	101	21 944	0,03
Zoetis (A)	US	USD	92	14 654	0,02
Sawai Group Holdings	JP	JPY	282	10 520	0,01
				2 151 381	**2,51**
Finance					
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	366 048	452 002	0,53
Progressive	US	USD	1 996	414 919	0,48
China Construction Bank (H)	CN	HKD	581 106	376 850	0,44
Charles Schwab	US	USD	5 033	372 761	0,44
Wells Fargo	US	USD	5 915	353 102	0,41
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	272 846	278 064	0,32
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	265 723	266 235	0,31
Marsh & McLennan	US	USD	1 323	262 622	0,31
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 344	260 105	0,30
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	211 132	255 835	0,30
European Investment Bank 1,625 % 09/10/2029	SU	USD	286 845	244 229	0,29
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	241 456	240 508	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	530	233 365	0,27
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	165 398	207 227	0,24
KBC Group 8,00 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	181 092	205 667	0,24
Partners Group Holding	CH	CHF	155	201 502	0,24
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	6 294	199 097	0,23
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	8 756	197 912	0,23
AXA	FR	EUR	5 624	194 940	0,23
Admiral Group	GB	GBP	5 524	188 651	0,22
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	197 994	180 586	0,21
CME Group	US	USD	858	178 674	0,21
Raiffeisen Bank Int. 8,659 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	156 947	161 935	0,19
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	159 361	151 532	0,18
ASR Nederland	NL	EUR	2 984	149 774	0,17
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	164 190	146 776	0,17
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	144 874	146 753	0,17
mBank 8,375 % VRN 11/09/2027 EMTN	PL	EUR	128 232	145 418	0,17
NatWest Group 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	135 457	131 991	0,15
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	132 801	129 728	0,15
BPER Banca 5,75 % VRN 11/09/2029 EMTN	IT	EUR	115 409	129 304	0,15
Zurich Insurance Group	CH	CHF	266	128 753	0,15
Fidelity National Information Services	US	USD	1 761	120 854	0,14
Alpha Serv & Hlds (B) 4,25 % VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	110 279	115 875	0,14
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	96 582	105 962	0,12
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	112 760	100 240	0,12
BNP Paribas 4,50 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	125 557	100 010	0,12
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	84 510	98 746	0,12
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	90 546	96 040	0,11
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	96 582	95 160	0,11
Hiscox	BM	GBP	5 861	90 216	0,11
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 453	84 518	0,10
BlackRock	US	USD	96	72 455	0,08
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	53 120	68 042	0,08
Gaci First Investment 4,75 % 14/02/2030	KY	USD	71 024	68 017	0,08
ORIX	JP	JPY	3 216	66 124	0,08
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	75 122	65 416	0,08
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	60 364	63 559	0,07
Japan Post Holdings	JP	JPY	6 589	63 269	0,07
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	60 364	62 683	0,07
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	60 364	60 250	0,07
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	73 644	59 871	0,07
BFCM Paris 2,125 % 12/09/2026 EMTN	FR	EUR	55 162	56 462	0,07
Marui Group	JP	JPY	3 305	50 710	0,06
Sompo Holdings	JP	JPY	2 342	46 379	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	814	46 351	0,05
KBC Group 3,75 % 27/03/2032 EMTN	BE	EUR	39 717	42 326	0,05
HSBC Holdings 6,75 % 11/09/2028	GB	GBP	30 891	39 820	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	513	37 888	0,04
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	39 717	37 807	0,04
Nationwide Building Society 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	30 182	37 481	0,04
Allianz Finance II 3,00 % 13/03/2028	NL	EUR	35 304	37 447	0,04
KBC Group 4,750 % VRN 17/04/2035 EMTN	BE	EUR	33 097	35 493	0,04
Bank Leum Le-Israel 7,129 % VRN 18/07/2033	IL	USD	36 218	35 109	0,04
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	30 737	34 566	0,04
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	102 895	33 171	0,04
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	331	32 141	0,04
Barclays 7,09 % VRN 06/11/2029	GB	GBP	24 382	31 967	0,04
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	29 391	31 962	0,04
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	31 023	30 645	0,04
Lloyd Banking Group 5,985 % VRN 07/08/2027	GB	USD	28 817	28 882	0,03
Visa	US	USD	107	28 859	0,03
Unipol Gruppo 3,50 % 29/11/2027 EMTN	IT	EUR	25 646	27 247	0,03
Natwest Group 3,032 % VRN 28/11/2035	GB	USD	33 097	27 237	0,03
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	30 891	27 125	0,03
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	24 271	26 512	0,03
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	22 065	23 866	0,03
Shinhan Financial Group 1,35 % 10/01/2026 144A	KR	USD	24 271	22 590	0,03
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,446 % 11/01/2027	JP	USD	23 610	22 444	0,03
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	22 065	21 082	0,02
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	22 065	20 252	0,02
Morgan Stanley	US	USD	195	17 718	0,02
Everest Re Group	BM	USD	49	17 639	0,02
Barclays 5,851 % VRN 21/03/2035	GB	GBP	14 298	17 579	0,02
Adyen	NL	EUR	14	17 134	0,02
AIA Group	HK	HKD	2 292	16 846	0,02
Barclays 1,106 % VRN 12/05/2032	GB	EUR	18 755	16 461	0,02
LSEGA Financing 1,375 % 06/04/2026 Reg S	GB	USD	17 652	16 321	0,02
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043 % 22/04/2025 Reg S	MY	USD	16 390	16 016	0,02
Lloyd Banking Group 4,976 % VRN 11/08/2033	GB	USD	15 710	14 772	0,02
MDGH GMTN RSC 3,00 % 28/03/2027 GMTN	AE	USD	15 024	14 003	0,02
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	12 003	12 786	0,01
Societe Generale 5,625 % 02/06/2033 EMTN	FR	EUR	11 032	12 446	0,01
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	12 798	12 046	0,01
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	12 246	11 853	0,01
Admiral Group 8,50 % 06/01/2034	GB	GBP	8 076	11 045	0,01
ANZ 0,669 % VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	11 032	10 912	0,01
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	8 195	7 568	0,01
				10 061 090	**11,75**
Immobilier					
MPT Operating Partnership 4,625 % 01/08/2029	US	USD	294 933	221 385	0,26
Tritax EuroBox	GB	EUR	164 669	112 602	0,13
Aster Treasury 5,412 % 20/12/2032 EMTN	GB	GBP	51 588	65 778	0,08
Crown Castle REIT	US	USD	609	57 687	0,07
American Tower 4,625 % 16/05/2031	US	EUR	24 779	27 237	0,03
Sun Communities REIT	US	USD	201	22 900	0,03
Granite REIT	CA	CAD	385	19 079	0,02
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	12 823	10 560	0,01
				537 228	**0,63**
Gouvernement					
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	3 591 100	3 586 898	4,19
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	11 293 000	1 994 171	2,33
Germany 3,03 % 15/05/2024	DE	EUR	350 726	374 261	0,44
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	104 078	124 061	0,14
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	126 504	115 957	0,14
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	95 610	106 448	0,12
Brazil 8,25 % 20/01/2034	BR	USD	80 585	90 035	0,11
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	88 781	85 452	0,10
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	75 122	82 412	0,10
Brazil 2,875 % 06/06/2025	BR	USD	80 585	78 064	0,09

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Abu Dhabi 3,125 % 16/04/2030 Reg S	AE	USD	84 683	76 062	0,09
Saudi Arabia 4,75 % 16/01/2030 Reg S	SA	USD	77 854	75 463	0,09
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	73 756	75 270	0,09
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	72 814	70 454	0,08
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	75 122	64 211	0,08
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	67 473	61 948	0,07
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	62 829	60 946	0,07
Saudi Arabia 5,75 % 16/01/2054 Reg S	SA	USD	62 829	58 902	0,07
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	58 732	57 668	0,07
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	95 610	52 758	0,06
Chile 4,95 % 05/01/2036	CL	USD	55 720	52 251	0,06
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	117 463	51 558	0,06
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	55 727	45 877	0,05
Malaysia Wakala Sukuk 2,07 % 28/04/2031 Reg S	MY	USD	50 537	41 960	0,05
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	37 151	40 667	0,05
Trinidad &Tobago 4,50 % 04/08/2026 Reg S	TT	USD	40 976	39 664	0,05
Mongolia 5,125 % 07/04/2026 Reg S	MN	USD	40 976	39 624	0,05
Egypt 10,875 % 28/02/2026 Reg S	EG	USD	36 878	38 210	0,04
Egypt 8,50 % 31/01/2047 Reg S	EG	USD	49 171	37 719	0,04
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	34 146	36 833	0,04
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	62 829	36 473	0,04
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	27 590	33 210	0,04
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	39 337	32 464	0,04
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	30 049	29 959	0,03
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	27 317	28 254	0,03
Romania 5,25 % 25/11/2027 Reg S	RO	USD	28 683	27 879	0,03
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	20 215	24 287	0,03
El Salvador 8,625 % 28/02/2029 Reg S	SV	USD	21 608	19 048	0,02
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	15 298	18 987	0,02
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	19 122	17 057	0,02
Canadian Government Bond 2,00 % 01/06/2028	CA	CAD	23 389	15 874	0,02
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	16 117	15 448	0,02
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	13 659	14 098	0,02
Indonesia 4,45 % 15/04/2070	ID	USD	16 390	12 954	0,02
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	12 293	12 447	0,01
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	13 659	10 148	0,01
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	10 927	10 024	0,01
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	9 561	9 115	0,01
Abu Dhabi 3,875 % 16/04/2050 Reg S	AE	USD	10 927	8 252	0,01
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	15 887	8 247	0,01
UAE International 2,00 % 19/10/2031 Reg S	AE	USD	8 195	6 663	0,01
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	6 556	6 603	0,01
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	7 376	6 183	0,01
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	9 561	5 545	0,01
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	5 463	5 417	0,01
Ecuador 10,06 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	5 463	3 001	0,00
				8 133 441	**9,50**
Fonds de placement à capital fixe					
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	968 157	966 780	1,13
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	501 186	877 396	1,02
International Public Partnerships	GB	GBP	389 020	616 289	0,72
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	66 350	110 758	0,13
				2 571 223	**3,00**
Fonds de placement ouvert					
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	674 561	5 585 363	6,52
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	17	328 139	0,38
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	98	0,00
				5 913 600	**6,91**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	2 058	336 335	0,39
SoftBank	JP	JPY	21 224	256 820	0,30
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	210 300	235 509	0,28
BCE (CA)	CA	CAD	6 446	210 076	0,25
KDDI	JP	JPY	5 191	144 529	0,17
HKT Trust and HKT	HK	HKD	126 625	140 009	0,16
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	107 654	116 655	0,14
Orange SA8,125 % 20/11/2028 EMTN	FR	GBP	77 227	108 478	0,13
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	48 291	53 790	0,06
Telecom Italia 2,75 % 15/04/2025 EMTN	IT	EUR	46 163	48 467	0,06
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	40 269	38 689	0,05
Netflix 4,625 % 15/05/2029	US	EUR	28 684	31 929	0,04
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	33 649	30 546	0,04
Telefonica Emisiones 5,375 % 02/02/2026 EMTN	ES	GBP	21 359	26 690	0,03
Virgin Media Finance 3,75 % 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	25 646	23 491	0,03
Verizon Communications 3,875 % 08/02/2029	US	USD	24 933	23 400	0,03
Verizon Communications 3,40 % 22/03/2041	US	USD	24 271	18 114	0,02
NBN 3,75 % 22/03/2034 EMTN	AU	EUR	17 034	18 101	0,02
Koninklijke KPN 5,75 % 17/09/2029 GMTN	NL	GBP	4 369	5 608	0,01
				1 867 236	**2,18**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Bapco Energies 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	62 556	66 196	0,08
				66 196	**0,08**
Services publics					
Greencoat Renewables	IE	EUR	588 365	537 486	0,63
Iberdrola	ES	EUR	15 205	186 990	0,22
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	144 874	167 456	0,20
Sunnova Energy 11,75 % 01/10/2028 144A	US	USD	153 878	92 293	0,11
Amprion 4,125 % 07/09/2034 EMTN	DE	EUR	52 956	57 700	0,07
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 Reg S	NL	USD	57 369	57 085	0,07
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	36 218	40 527	0,05
Sweihan PV Power 3,625 % 31/01/2049 Reg S	AE	USD	43 981	34 731	0,04
Wods Transmission 3,446 % 24/08/2034	GB	GBP	30 386	34 418	0,04
Gwynt Y Mor OFTO 2,778 % 17/02/2034	GB	GBP	29 476	31 569	0,04
E.ON 3,75 % 15/01/2036	DE	EUR	23 433	24 774	0,03
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	21 700	22 830	0,03
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	22 065	20 339	0,02
Orsted 3,75 % 01/03/2030 EMTN	DK	EUR	13 327	14 332	0,02
				1 322 530	**1,54**
Matériaux					
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	246 205	235 027	0,27
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	176 960	185 926	0,22
Hudbay Minerals 4,50 % 01/04/2026 144A	CA	USD	166 701	161 457	0,19
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 30/04/2025 144A	SU	USD	146 184	144 988	0,17
Berry Global 4,875 % 15/07/2026 144A	US	USD	130 796	128 104	0,15
Brambles USA 4,125 % 23/10/2025 144A	US	USD	95 100	92 719	0,11
Berry Global 5,65 % 15/01/2034 144A	US	USD	89 762	86 887	0,10
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	89 762	86 583	0,10
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	79 434	79 351	0,09
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	51 293	56 030	0,07
FMG Resource 6,125 % 15/04/2032 144A	AU	USD	51 293	49 809	0,06
Smurfit Kappa Treasury 5,20 % 15/01/2030 144A	IE	USD	38 172	37 324	0,04
Axalta Coating Systems 3,375 % 15/02/2029 144A	US	USD	38 470	33 640	0,04
Berry Global 5,50 % 15/04/2028	US	USD	33 340	32 986	0,04
Inversiones CMPC 6,125 % 23/06/2033 Reg S	CL	USD	33 097	32 882	0,04
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	35 905	31 486	0,04
Suzano International Finance 4,00 % 14/01/2025	NL	USD	22 065	21 736	0,03
				1 496 935	**1,75**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	3 239	116 963	0,14
TriNet Group 3,50 % 01/03/2029 144A	US	USD	130 796	114 758	0,13
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	42 134	111 160	0,13
WESCO Distribution 7,25 % 15/06/2028 144A	US	USD	102 585	104 321	0,12
Bombardier 8,75 % 15/11/2030 144A	CA	USD	89 762	95 706	0,11
JELD-WEN 4,875 % 15/12/2027 144A	US	USD	66 681	63 382	0,07
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	46 163	46 613	0,05
Allison Transmission 5,875 % 01/06/2029 144A	US	USD	46 163	45 067	0,05
Arcadis 4,875 % 28/02/2028	NL	EUR	39 717	43 659	0,05
Central Japan Railway 2,20 % 02/10/2024	JP	USD	44 130	43 409	0,05
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	39 717	42 318	0,05
Mundys 4,75 % 24/01/2029 EMTN	IT	EUR	38 470	41 914	0,05
Air Canada 3,875 % 15/08/2026 144A	CA	USD	41 034	38 974	0,05
Cimpress 7,00 % 15/06/2026	IE	USD	38 470	38 284	0,04
Griffon 5,75 % 01/03/2028	US	USD	35 905	34 778	0,04
Ryder System 5,50 % 01/06/2029	US	USD	32 612	32 480	0,04
Autostrade per l'Italia 4,625 % 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	29 633	31 273	0,04
Rexel SA 5,25 % 15/09/2030	FR	EUR	25 646	28 301	0,03
ADT 4,875 % 15/07/2032 144A	US	USD	30 776	27 466	0,03
Verisk Analytic 5,75 % 01/04/2033	US	USD	25 529	25 809	0,03
British Airways 2,90 % 15/03/2035 144A	US	USD	30 108	25 725	0,03
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	22 572	20 848	0,02
Verisk Analytic 4,125 % 15/03/2029	US	USD	22 065	20 819	0,02
GXO Logistics 6,50 % 06/05/2034	US	USD	18 204	18 210	0,02
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	14 033	17 575	0,02
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	15 975	17 248	0,02
Aena SME SA 4,25 % 13/10/2030 EMTN	ES	EUR	11 032	12 156	0,01
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	5 594	11 624	0,01
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	11 032	10 773	0,01
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	8 098	10 337	0,01
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	8 826	8 420	0,01
				1 300 370	**1,52**
Technologies de l'information					
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	179 524	157 780	0,18
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	133 361	133 907	0,16
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	82 068	76 943	0,09
Cisco Systems Inc 4,85 % 26/02/2029	US	USD	72 814	72 000	0,08
Synaptics 4,00 % 15/06/2029 144A	US	USD	79 504	69 966	0,08
Open Text 3,875 % 15/02/2028 144A	CA	USD	71 810	65 849	0,08
Fair Isaac 5,25 % 15/05/2026 144A	US	USD	64 116	63 026	0,07
Qorvo 3,375 % 01/04/2031 144A	US	USD	71 810	60 609	0,07
Microsoft 2,50 % 15/09/2050 144A	US	USD	86 053	51 931	0,06
Gartner 3,75 % 01/10/2030 144A	US	USD	39 717	34 585	0,04
Broadcom 3,50 % 15/02/2041 144A	US	USD	44 130	32 895	0,04
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	25 816	28 661	0,03
Cisco Systems 5,35 % 26/02/2064	US	USD	23 190	22 194	0,03
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	20 410	20 540	0,02
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	15 445	14 549	0,02
Micron Tec 5,30 % 15/01/2031	US	USD	11 937	11 733	0,01
Fair Isaac 4,00 % 15/06/2028 144A	US	USD	10 259	9 463	0,01
				926 631	**1,08**
Consommation non essentielle					
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	238 511	216 823	0,25
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	192 348	191 824	0,22
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	207 735	190 235	0,22
Clear Channel Outdoor Hold. 7,50 % 01/06/2029 144A	US	USD	230 817	186 360	0,22
Sinclair Television Group 5,50 % 01/03/2030 144A	US	USD	228 253	157 878	0,18
Royal Caribbean Cruises 4,25 % 01/07/2026 144A	LR	USD	156 443	150 430	0,18
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	153 878	142 214	0,17
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	121 564	136 384	0,16
Charter Communications 6,15 % 10/11/2026	US	USD	128 232	128 718	0,15
Hilton Domestic Operating 3,625 % 15/02/2032 144A	US	USD	143 620	120 789	0,14
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	115 409	120 314	0,14
Victoria's Secret 4,625 % 15/07/2029 144A	US	USD	143 620	113 485	0,13
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	123 103	108 638	0,13
TEGNA 4,625 % 15/03/2028	US	USD	112 844	102 848	0,12
Ziggo Bond 5,125 % 28/02/2030 144A	NL	USD	117 973	98 140	0,11
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	107 715	96 745	0,11
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	138 490	96 086	0,11
Lamar Media 3,75 % 15/02/2028	US	USD	94 892	87 678	0,10

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	100 021	86 564	0,10
Charter Communications 5,375 % 01/04/2038	US	USD	94 892	78 834	0,09
Gap 3,625 % 01/10/2029 144A	US	USD	92 327	78 352	0,09
Hilton Domestic Operating 5,375 % 01/05/2025 144A	US	USD	76 939	76 809	0,09
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	71 810	72 317	0,08
Adient Global 8,25 % 15/04/2031 144A	GB	USD	69 245	71 999	0,08
Hilton Domestic Operating 4,00 % 01/05/2031 144A	US	USD	76 939	67 478	0,08
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	66 681	67 087	0,08
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	66 681	59 408	0,07
Travel+Leisure 6,625 % 31/07/2026 144A	US	USD	58 987	59 119	0,07
Royal Caribbean Cruises 9,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	51 293	54 816	0,06
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1 183	54 174	0,06
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	51 293	52 871	0,06
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	46 336	44 620	0,05
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	46 163	39 887	0,05
Sirius XM Radio 5,50 % 01/07/2029 144A	US	USD	41 034	38 244	0,04
Carnival 10,50 % 01/06/2030 144A	PA	USD	33 340	36 259	0,04
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	41 923	36 093	0,04
Volkswagen Group 6,45 % 16/11/2030 Reg S	US	USD	33 097	34 296	0,04
Nexstar Media 4,75 % 01/11/2028 144A	US	USD	38 470	34 245	0,04
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	33 097	33 113	0,04
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/02/2032 144A	US	USD	33 340	26 345	0,03
Intl. Game Technology 2,375 % 15/04/2028 Reg S	GB	EUR	25 646	25 729	0,03
Century Communities 3,875 % 15/08/2029 144A	US	USD	28 211	24 679	0,03
Amadeus IT Group 3,50 % 21/03/2029 EMTN	ES	EUR	22 065	23 338	0,03
Travel + Leisure 6,00 % 01/04/2027	US	USD	20 517	20 295	0,02
Outfront Media Capital 4,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	15 388	13 730	0,02
Warnermedia Holdings 4,279 % 15/03/2032	US	USD	13 901	11 999	0,01
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	12 823	9 320	0,01
Wynn Las Vegas 5,50 % 01/03/2025 144A	US	USD	8 207	8 199	0,01
				3 785 808	**4,42**
Consommation courante					
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	102 585	92 178	0,11
Nestle Holdings 4,00 % 12/09/2025 144A	US	USD	33 097	32 517	0,04
Walgreens Boots 4,10 % 15/04/2050	US	USD	25 646	18 007	0,02
Post Holdings 4,625 % 15/04/2030 144A	US	USD	17 952	16 234	0,02
				158 936	**0,19**
Santé					
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	243 398	227 344	0,27
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	217 994	185 686	0,22
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	241 076	167 609	0,20
Molina Healthcare 4,375 % 15/06/2028 144A	US	USD	130 796	121 410	0,14
Centene 3,375 % 15/02/2030	US	USD	133 361	116 339	0,14
DaVita 4,625 % 01/06/2030 144A	US	USD	105 150	92 699	0,11
Charles River 4,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	89 762	83 623	0,10
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	110 279	81 169	0,09
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	79 504	72 816	0,09
Avantor Funding 4,625 % 15/07/2028 144A	US	USD	74 374	69 714	0,08
Bausch Health Cos 11,00 % 30/09/2028 144A	CA	USD	87 198	67 714	0,08
Tenet Healthcare 6,125 % 15/06/2030	US	USD	61 551	60 525	0,07
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	52 956	52 990	0,06
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	48 322	46 551	0,05
Sartorius Finance 4,875 % 14/09/2035	NL	EUR	35 304	39 601	0,05
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	39 717	39 266	0,05
American Medical Systems Europe 3,50 % 08/03/2032	NL	EUR	34 421	36 207	0,04
Baxter International 2,539 % 01/02/2032	US	USD	44 130	35 432	0,04
Bayer US Finance 6,875 % 21/11/2053 144A	US	USD	28 684	28 404	0,03
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	19 858	21 901	0,03
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	15 388	15 474	0,02
CSL Finance 5,106 % 03/04/2034 Reg S	GB	USD	12 974	12 540	0,01
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	12 823	12 500	0,01
				1 687 514	**1,97**
Finance					
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	277 675	296 982	0,35
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	229 383	249 430	0,29
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	241 456	246 707	0,29
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	222 140	218 082	0,25
HSBC Holdings 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	197 463	195 390	0,23
Banco BPM 4,875 % 18/01/2027 EMTN	IT	EUR	169 266	184 607	0,22
Navient 11,50 % 15/03/2031	US	USD	166 701	182 410	0,21
SLM 4,20 % 29/10/2025	US	USD	179 524	173 959	0,20
Societe Generale 8,50 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	181 092	172 715	0,20
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	150 910	162 097	0,19
MPH Acquisition Holdings 5,75 % 01/11/2028 144A	US	USD	205 171	151 128	0,18
Rocket Mortgage 2,875 % 15/10/2026 144A	US	USD	164 137	150 968	0,18
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	164 137	149 610	0,17
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	149 703	148 973	0,17
doValue 3,375 % 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	153 878	145 709	0,17
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	144 874	143 878	0,17
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	132 801	143 702	0,17
Lloyd Banking Group 5,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	106 361	131 432	0,15
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	120 728	128 780	0,15
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	120 728	128 222	0,15
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	120 728	126 768	0,15
Mapfre 4,125 % VRN 07/09/2048	ES	EUR	120 728	126 338	0,15
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	120 728	123 798	0,14
ING Groep 6,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	120 728	119 150	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	10 796	117 365	0,14
BPER Banca 8,625 % VRN 20/01/2033 EMTN	IT	EUR	96 174	116 243	0,14
Banco 5,375 % VRN 08/09/2026 EMTN	ES	EUR	102 585	111 591	0,13
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	108 655	108 507	0,13
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	102 585	105 766	0,12
Mont Dei Paschci di Siena 2,625 % 28/04/2025 EMTN	IT	EUR	87 198	91 479	0,11
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	KR	USD	92 673	90 001	0,11
Nexi 2,125 % 30/04/2029 Regs	IT	EUR	89 762	85 930	0,10
Swedbank 5,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	84 510	83 919	0,10
BBVAentaria 6,50 % VRN (perpétuel)	ES	USD	84 510	83 373	0,10
Fortune Star BVI 3,95 % 02/10/2026 Regs	VG	EUR	89 762	82 361	0,10
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	76 939	81 253	0,09
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	70 022	75 936	0,09
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	67 011	75 625	0,09
Gabon Blue Bond Master 6,097 % 01/08/2038 Reg S	US	USD	77 227	74 972	0,09
Shinhan Financial Group 5,00 % 24/07/2028 Reg S	KR	USD	70 608	68 928	0,08
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	72 437	66 918	0,08
Bank of Ireland 6,00 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	60 364	63 895	0,07
AMRO Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	60 364	62 828	0,07
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	60 364	60 478	0,07
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	60 364	59 839	0,07
Banco de Sabadell 5,50 % VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	51 293	57 602	0,07
Deutsche Bank (NY) 5,882 % VRN 08/07/2031	DE	USD	57 369	54 996	0,06
SE Handelsbanken 1,418 % VRN 11/06/2027 144A	SE	USD	59 575	54 373	0,06
ING Groep 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	60 364	49 755	0,06
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	36 218	43 835	0,05
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	44 130	42 886	0,05
Coop. Rabobank UA 1,98 % VRN 15/12/2027 144A	NL	USD	44 130	40 026	0,05
MSCI 3,25 % 15/08/2033 144A	US	USD	44 130	35 381	0,04
CBRE Global Euro. Core Fund 0,50 % 27/01/2028	LU	EUR	37 135	34 591	0,04
Credit Agricole 4,125 % 10/01/2027 144A	FR	USD	33 097	31 929	0,04
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	28 069	30 023	0,04
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	27 934	29 949	0,03
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	30 182	28 515	0,03
Deutsche Bank 5,58 % 01/09/2026 EMTN	DE	USD	26 478	26 662	0,03
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	24 146	23 616	0,03
Rocket Mortgage 4,00 % 15/10/2033 144A	US	USD	28 211	23 066	0,03
Societe Generale 6,691 % VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	22 065	22 601	0,03
CaixaBank 1,25 % VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	22 065	22 045	0,03
Cloverie 5,625 % VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	22 065	21 791	0,03
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 144A	US	USD	19 858	21 489	0,03
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	22 065	18 192	0,02
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	18 910	18 089	0,02
UBS Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	13 460	15 942	0,02
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	16 549	15 767	0,02
SG Issuer 0,09 % 07/03/2025	LU	USD	15 565	15 694	0,02
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	14 408	13 687	0,02
BPCE 3,648 % VRN 14/01/2037 144A	FR	USD	16 549	13 461	0,02
BPCE 3,50 % 23/10/2027 144A	FR	USD	14 342	13 306	0,02
Bank of Ireland 7,594 % VRN 06/12/2032 EMTN	IE	GBP	9 620	12 380	0,01
UBS Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	11 032	11 329	0,01
BNP Paribas 3,052 % VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	12 687	10 925	0,01
Acef Holding 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	11 761	10 909	0,01
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	6 619	6 966	0,01
				6 639 820	**7,76**
Immobilier					
Iron Mountain 5,625 % 15/07/2032 144A	US	USD	210 300	194 576	0,23
Brookfield Property 4,50 % 01/04/2027 144A	US	USD	217 994	194 295	0,23
Starwood Property Trust 4,375 % 15/01/2027 144A	US	USD	189 783	176 232	0,21
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	252 614	162 329	0,19
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2030 EMTN	GB	EUR	143 620	138 105	0,16
Diversified HealthCAre Trust 8,99 % 15/01/2026 144A	US	USD	128 232	110 699	0,13
Fastighets 2,873 % VRN 02/06/2081	SE	EUR	82 068	81 329	0,10
Diversified Healthcare Trust 9,75 % 15/06/2025	US	USD	76 939	77 184	0,09
Castellum 3,125 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	64 116	59 865	0,07
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	56 310	50 915	0,06
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	60 865	40 747	0,05
New River 3,50 % 07/03/2028	GB	GBP	33 097	37 400	0,04
Logicor Financing 4,625 % 25/07/2028 EMTN	LU	EUR	34 885	37 291	0,04
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	29 788	34 045	0,04
Places for People 5,75 % 11/05/2055 EMTN	GB	GBP	25 662	31 002	0,04
Heimstaden Bostad 0,25 % 13/10/2024 EMTN	NL	EUR	27 140	28 151	0,03
TF Administradora Industrial S de RL	MX	MXN	10 887	27 011	0,03
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	28 211	26 275	0,03
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	23 082	22 533	0,03
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	20 873	20 535	0,02
Heimstaden Bostad 0,625 % 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	19 858	19 716	0,02
Digital Intrepid Holding 1,375 % 18/07/2032	NL	EUR	12 709	10 955	0,01
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	11 032	10 782	0,01
Diversified Healthcare Trust 4,375 % 01/03/2031	US	USD	12 823	9 287	0,01
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	8 826	8 992	0,01
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	5 737	6 718	0,01
				1 616 969	**1,89**
Gouvernement					
US Treasury 5,30 % 09/07/2024	US	USD	3 622 900	3 586 445	4,19
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	1 376 200	1 371 765	1,60
Italy 2,95 % 15/02/2027	IT	EUR	970 000	1 024 142	1,20
Spain 2,80 % 31/05/2026	ES	EUR	950 000	1 006 108	1,18
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	15 250 691	674 926	0,79
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	115 551	109 196	0,13
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	121 288	107 534	0,13
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	105 717	88 086	0,10
Romania 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	80 585	86 297	0,10
Philippine 2,457 % 05/05/2030	PH	USD	87 415	74 149	0,09
Guatemala 4,50 % 03/05/2026 Reg S	GT	USD	73 756	71 141	0,08
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	63 649	63 146	0,07
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	50 537	50 944	0,06
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	56 000	47 616	0,06
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	56 000	47 464	0,06
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	46 439	34 261	0,04
Mexico 3,90 % 27/04/2025	MX	USD	28 683	28 203	0,03
Jordanieie#6,125 % 29/01/2026 Reg S	JO	USD	28 683	27 907	0,03
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	25 951	26 649	0,03
Poland 5,50 % 04/04/2053	PL	USD	24 585	23 387	0,03
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	24 585	22 795	0,03
Oman 4,75 % 15/06/2026 Reg S	OM	USD	17 756	17 340	0,02
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	16 390	15 777	0,02
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	15 571	14 978	0,02
Emirate of Dubai 3,90 % 09/09/2050 EMTN	AE	USD	19 122	13 438	0,02

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	13 659	12 883	0,02
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	10 927	10 334	0,01
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	10 927	8 640	0,01
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	8 423	8 407	0,01
Romania 6,625 % 17/02/2028 Reg S	RO	USD	8 195	8 309	0,01
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	8 195	7 845	0,01
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	5 463	5 399	0,01
				8 695 511	**10,16**
Services de communication					
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	176 960	146 070	0,17
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	102 585	96 363	0,11
Consolidated Comm. 6,50 % 01/10/2028 144A	US	USD	94 892	82 302	0,10
Cinemark USA 5,875 % 15/03/2026 144A	US	USD	79 504	78 813	0,09
Telefonica (Europe) 2,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	76 939	77 068	0,09
AT&T 2,875 % VRN (perpétuel)	US	EUR	60 364	62 827	0,07
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	64 116	56 510	0,07
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	25 646	29 439	0,03
Frontier Comms Hlg 8,625 % 15/03/2031 144A	US	USD	23 082	23 333	0,03
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	12 823	12 865	0,02
Live Nation Entertainment 5,625 % 15/03/2026 144A	US	USD	10 259	10 115	0,01
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	10 259	9 537	0,01
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	7 694	7 821	0,01
				693 063	**0,81**
Instruments du marché monétaire					
Rentenbank CP 5,36 % 16/05/2024	DE	USD	22 235	22 182	0,03
UBS London Branch CP 5,40 % 05/07/2024	GB	USD	17 788	17 615	0,02
Mitsu Finance CP 5,45 % 24/06/2024	GB	USD	13 341	13 230	0,02
Mitsu Finance CP 5,43 % 25/06/2024	GB	USD	13 341	13 228	0,02
National Australia VCD 0,36 % 17/01/2025	AU	USD	11 118	11 120	0,01
Chesham Finance CP 5,33 % 02/05/2024	KY	USD	11 118	11 114	0,01
Chesham Finance CP 5,33 % 09/05/2024	KY	USD	11 118	11 106	0,01
TD Bank VCD 3,75 % 13/01/2025	GB	USD	8 894	8 902	0,01
BFCM VCP 0,25 % 07/10/2024	FR	USD	8 894	8 897	0,01
Standard Chartered SG CD 5,33 % 20/05/2024	SG	USD	8 894	8 868	0,01
Bank of England CP 5,36 % 20/06/2024	GB	USD	8 894	8 827	0,01
MUFG Securities EMEA CP 5,525 % 29/07/2024	GB	USD	8 894	8 773	0,01
Collateral Comm. Paper CP 5,51 % 09/09/2024	US	USD	8 894	8 722	0,01
Mizuho Bank Sydney CD 5,52 % 29/05/2024	AU	USD	7 115	7 084	0,01
Cred London BRH CD 5,44 % 18/06/2024	GB	USD	6 671	6 622	0,01
Zurich Finance CP 5,49 % 08/05/2024	IE	USD	5 559	5 552	0,01
National Australia VCD 0,50 % 21/10/2024	AU	USD	4 447	4 452	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,41 % 16/12/2024	CA	USD	4 447	4 449	0,01
HSBC Bank CP 0,38 % 28/01/2025	GB	USD	4 447	4 449	0,01
Bank Of Montreal London CD 0,47 % 20/06/2024	GB	USD	4 447	4 449	0,01
Westpac Bank CP 0,33 % 11/04/2025	AU	USD	4 447	4 448	0,01
Svenska CP 0,30 % 13/03/2025	SE	USD	4 447	4 448	0,01
Standard Chartered Bank CD FRN 5,60 % 13/01/2025	GB	USD	4 447	4 447	0,01
Nordea Bank CD 5,60 % FRN 14/03/2025	FI	USD	4 447	4 447	0,01
Mizuho Bank CD 5,540 % FRN 11/10/2024	JP	USD	4 447	4 447	0,01
KBC Bank CD 5,48 % 28/06/2024	BE	USD	4 447	4 447	0,01
KBC Bank CD 5,47 % 31/07/2024	BE	USD	4 447	4 447	0,01
KBC Bank CD 5,47 % 30/08/2024	BE	USD	4 447	4 447	0,01
Swedbank CP 5,85 % 02/05/2024	SE	USD	4 447	4 446	0,01
Lloyds Bank CD 5,47 % 01/05/2024	GB	USD	4 447	4 446	0,01
Agence Centrale CP 5,36 % 02/05/2024	FR	USD	4 447	4 446	0,01
Agence Centrale CP 5,36 % 06/05/2024	FR	USD	4 447	4 443	0,01
TD Bank London CD 30,5 % 21/03/2025	GB	USD	4 447	4 442	0,01
SMBC Sydney BRH CD 5,51 % 07/05/2024	AU	USD	4 447	4 442	0,01
Mizuho London CD 5,52 % 07/05/2024	GB	USD	4 447	4 442	0,01
Bank of Tokyo Sydney CD 5,52 % 07/05/2024	AU	USD	4 447	4 442	0,01
Bank of England CP 5,365 % 07/05/2024	GB	USD	4 447	4 442	0,01
Mizuho London CD 5,52 % 09/05/2024	GB	USD	4 447	4 441	0,01
AMRO Bank CD 5,41 % 13/05/2024	NL	USD	4 447	4 439	0,01
Sumi Trust Bank CD 5,51 % 13/05/2024	JP	USD	4 447	4 438	0,01
Mitsu Finance CP 5,45 % 13/05/2024	GB	USD	4 447	4 438	0,01
MUFG Bank London CD 5,52 % 13/05/2024	GB	USD	4 447	4 438	0,01
MUFG Securities EMEA CP 5,44 % 20/05/2024	GB	USD	4 447	4 434	0,01
Sumi Trust Bank CD 5,51 % 22/05/2024	JP	USD	4 447	4 432	0,01
Goldman Sachs Int'l CD 5,52 % 22/05/2024	GB	USD	4 447	4 432	0,01
Toyota Finance Australia CP 5,71 % 28/05/2024	AU	USD	4 447	4 429	0,01
Natwest CP 5,86 % 28/05/2024	GB	USD	4 447	4 428	0,01
Mizuho Bank Sydney CD 5,52 % 30/05/2024	AU	USD	4 447	4 427	0,01
Korea Development Bank CD 5,53 % 30/05/2024	KR	USD	4 447	4 427	0,01
Goldman Sachs Int'l CD 5,52 % 31/05/2024	GB	USD	4 447	4 426	0,01
Agence Centrale CP 5,35 % 03/06/2024	FR	USD	4 447	4 426	0,01
Lloyds Bank CD 5,47 % 03/06/2024	GB	USD	4 447	4 425	0,01
SMBC Sydney BRH CD 5,53 % 04/06/2024	AU	USD	4 447	4 424	0,01
Caisse Des Depots CP 5,36 % 04/06/2024	FR	USD	4 447	4 424	0,01
Natwest CP 5,65 % 05/06/2024	GB	USD	4 447	4 423	0,01
Bank of England CP 5,355 % 06/06/2024	GB	USD	4 447	4 423	0,01
Agence Centrale CP 5,37 % 05/06/2024	FR	USD	4 447	4 423	0,01
ING Bank CP 5,63 % 11/06/2024	NL	USD	4 447	4 420	0,01
CIBC CD 5,54 % 10/06/2024	CA	USD	4 447	4 420	0,01
KBC Bank CD 5,50 % 18/06/2024	BE	USD	4 447	4 415	0,01
TD Bank London BRH CD 5,54 % 05/07/2024	GB	USD	4 447	4 403	0,01
Natwest CD 5,56 % 05/07/2024	GB	USD	4 447	4 403	0,01
Goldman Sachs Int'l CD 5,59 % 05/07/2024	GB	USD	4 447	4 403	0,01
Bank of Montreal London CD 5,55 % 05/07/2024	GB	USD	4 447	4 403	0,01
SMBC Sydney BRH CD 5,61 % 05/07/2024	AU	USD	4 447	4 402	0,01
Collateral Comm. Paper CP 5,46 % 08/07/2024	US	USD	4 447	4 402	0,01
ING Bank CP 5,63 % 11/07/2024	NL	USD	4 447	4 400	0,01
Mizuho London CD 5,59 % 19/07/2024	GB	USD	4 447	4 393	0,01
Collateral Comm. Paper CP 5,46 % 08/08/2024	US	USD	4 447	4 382	0,01
SMBC Sydney BRH CD 5,60 % 07/08/2024	AU	USD	4 447	4 381	0,01
Korea Development Bank CD 5,59 % 12/08/2024	KR	USD	4 447	4 378	0,01
Korea Development Bank CD 5,60 % 23/08/2024	KR	USD	4 447	4 370	0,01
Korea Development Bank CP 5,43 % 28/08/2024	KR	USD	4 447	4 367	0,01
CIBC CD 5,57 % 09/09/2024	CA	USD	4 447	4 359	0,01
BFCM Paris CP 5,49 % 16/09/2024	FR	USD	4 447	4 356	0,01
KBC Bank CD 5,54 % 18/09/2024	BE	USD	4 447	4 354	0,01
SMBC Sydney BRH CD 5,51 % 25/09/2024	AU	USD	4 447	4 350	0,01
Goldman Sachs Int'l CD 5,64 % 04/10/2024	GB	USD	4 447	4 342	0,01
Goldman Sachs Int'l CD 5,64 % 04/10/2024	GB	USD	4 447	4 342	0,01
Collateral Comm. Paper CP 5,51 % 09/10/2024	US	USD	4 447	4 341	0,01
Barclays Bank CP 5,50 % 10/10/2024	GB	USD	4 447	4 339	0,01
UBS (London) CP 5,47 % 15/10/2024	GB	USD	4 447	4 336	0,01
BFCM Paris CP 5,48 % 16/10/2024	FR	USD	4 447	4 336	0,01
Natwest CP 5,50 % 24/10/2024	GB	USD	4 447	4 329	0,01
Goldman Sachs Int'l CD 5,66 % 29/10/2024	GB	USD	4 447	4 325	0,01
Swedbank CP 5,51 % 04/11/2024	SE	USD	4 447	4 324	0,01
BFCM Paris CP 5,46 % 15/11/2024	FR	USD	4 447	4 316	0,01
ANZ Banking Group CP 5,52 % 19/11/2024	AU	USD	4 447	4 313	0,01
MUFG Securities EMEA CP 5,47 % 12/12/2024	GB	USD	4 447	4 297	0,01
MUFG Securities EMEA CP 5,46 % 16/12/2024	GB	USD	4 447	4 294	0,01
Barclays Bank CD 5,64 % 23/12/2024	GB	USD	4 447	4 290	0,01
BFCM Paris CP 5,375 % 10/01/2025	FR	USD	4 447	4 283	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52 % 07/05/2024	JP	USD	2 668	2 665	0,00
Mizuho Sydney CD 5,60 % 22/08/2024	AU	USD	2 668	2 622	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52 % 03/05/2024	JP	USD	1 779	1 778	0,00
Mizuho Sydney CD 5,67 % 26/08/2024	AU	USD	1 334	1 310	0,00
				514 750	**0,60**
Non coté					
Services publics					
Hydro One 3,64 % 05/04/2050 MTN	CA	CAD	22 065	12 948	0,02
				12 948	**0,02**
Finance					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	75 575	1	0,00
Credit Suisse 6,25 % (perpétuel) 144A (en défaut)*	CH	USD	24 146	0	0,00
				1	**0,00**
Immobilier					
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	1 245	653	0,00
				653	**0,00**
Gouvernement					
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	31 961	10 312	0,01
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	22 400	5 617	0,01
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	12 293	3 792	0,00
				19 721	**0,02**
Fractions				17	0,00
Total des investissements (coût USD 80 293 685)				**81 281 039**	**94,95**
Dépôts bancaires					
LBBW TD 5,34 % 01/05/2024	DE	USD	77 835	77 835	0,09
Bred Banque TD 5,33 % 01/05/2024	FR	USD	66 755	66 755	0,08
Hessen-Thuringen TD 5,26 % 01/05/2024	DE	USD	66 706	66 706	0,08
Credit Agricole TD 5,3 % 01/05/2024	FR	USD	47 583	47 583	0,06
DZ Bank TD 5,25 % 01/05/2024	DE	USD	44 874	44 874	0,05
DNB Bank TD 5,26 % 01/05/2024	NO	USD	44 470	44 470	0,05
				348 223	**0,41**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**81 629 262**	**95,35**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Tokyo Stock Exchange TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	234 990 931	50 991	0,06
S&P Developed Ex-Korea (JPLS)	USD	2 571 079	27 356	0,03
Euro Stoxx Bank (JPLS)	EUR	433 292	12 908	0,02
			91 255	**0,11**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Bancosan 3,125 % 20/06/2029	EUR	120 728	1 259	0,00
Achat de protection sur Assicuraz 4,125 % 20/06/2029	EUR	120 728	676	0,00
Achat de protection sur Hsbc Holdings 7 % 20/06/2029	EUR	265 602	(1 613)	(0,00)
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	686 225	(2 379)	(0,00)
			(2 057)	**(0,00)**

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09174260 13/06/2024	3 302 822	66 044	0,08
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27305399 13/06/2024	982 045	16 809	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26374970 07/05/2024	1 139 234	11 258	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08525770 07/05/2024	530 201	8 230	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08523770 16/05/2024	290 745	4 398	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09515611 13/06/2024	138 899	3 220	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08824580 16/05/2024	153 558	2 755	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08699451 13/06/2024	122 428	1 905	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25321480 07/06/2024	1 126 030	1 461	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09453603 07/05/2024	30 049	1 159	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08541580 16/05/2024	74 240	1 135	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08152100 07/05/2024	63 572	764	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73017153 07/05/2024	182 182	664	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08638933 13/06/2024	36 783	552	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08918010 16/05/2024	27 369	515	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09000396 13/06/2024	24 980	459	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07099860 07/06/2024	516 485	456	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936330 16/05/2024	73 265	437	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08831700 13/06/2024	24 705	415	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08456800 16/05/2024	26 986	391	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26315390 07/05/2024	33 079	311	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08818000 13/06/2024	18 666	311	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	220 049	266	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08190000 16/05/2024	21 676	260	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08527701 13/06/2024	18 392	257	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,97541120 13/06/2024	47 872	250	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25773100 07/05/2024	48 873	248	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	21 931	246	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07896850 07/05/2024	24 665	238	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09505876 07/05/2024	51 624	205	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637822 07/05/2024	36 253	144	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85854870 16/05/2024	28 516	143	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65264720 07/05/2024	23 458	130	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93604036 13/06/2024	49 592	93	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93828726 13/06/2024	21 047	90	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09119717 07/06/2024	30 092	13	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06846900 07/05/2024	18 911	(4)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,98066103 07/05/2024	30 063	(14)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16858470 16/05/2024	34 684	(60)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06564430 07/05/2024	43 812	(124)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53079719 07/06/2024	23 610	(129)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05176973 07/06/2024	36 568	(137)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24349039 07/05/2024	23 111	(146)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53005565 07/05/2024	23 622	(163)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93083027 13/06/2024	47 114	(174)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91002800 07/06/2024	52 009	(200)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79185905 07/05/2024	27 837	(253)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91509466 13/06/2024	17 937	(368)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92242796 16/05/2024	30 623	(425)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	27 896	(435)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93486252 07/05/2024	516 302	(486)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92853442 16/05/2024	72 395	(531)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36891190 07/06/2024	182 930	(653)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92616690 16/05/2024	68 848	(679)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	44 282	(799)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79109462 07/05/2024	91 792	(921)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90042620 07/05/2024	52 563	(940)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92192494 16/05/2024	68 245	(983)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91840453 16/05/2024	55 648	(1 011)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92487328 07/05/2024	92 566	(1 075)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91926390 07/05/2024	75 177	(1 324)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79807460 07/05/2024	1 127 311	(1 468)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39856991 07/05/2024	37 943	(1 690)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3910,09998856 28/05/2024	868 178	(1 975)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06822900 13/06/2024	1 035 328	(2 041)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35851890 07/05/2024	184 330	(2 148)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06739400 13/06/2024	1 029 986	(2 834)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638701 28/05/2024	894 840	(3 674)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05255773 13/06/2024	721 998	(5 694)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	3 596 883	(14 767)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597990 28/05/2024	12 774 142	(43 144)	(0,05)
		34 763	**0,04**
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,63034994 31/05/2024	363 918	1 497	0,00
		1 497	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430202 31/05/2024	565 128	(313)	(0,00)
		(313)	**(0,00)**
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430208 31/05/2024	80 060	(44)	(0,00)
		(44)	**(0,00)**
Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	16 149 489	(8 955)	(0,01)
		(8 955)	**(0,01)**
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80413466 31/05/2024	41 162	264	0,00
		264	**0,00**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430210 31/05/2024	39 495	(22)	(0,00)
		(22)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(9 144 204)	131 631	0,15
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(538 569)	1 467	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(22 294 032)	1 245	0,00
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	13 717	(29)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	14 858	(383)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	106 081	(1 928)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	339 342	(2 014)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	47 641	(2 160)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	195 937	(8 152)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	828 874	(10 294)	(0,01)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1 532 965	(13 926)	(0,02)
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	1 102 635 619	(15 233)	(0,02)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	829 335	(16 742)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	958 939	(17 237)	(0,02)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(571 095)	(20 888)	(0,02)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	803 516	(36 309)	(0,04)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	4 363 670	(111 899)	(0,13)
			(122 851)	**(0,14)**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat acquise Euro Stoxx 50 Index 5150 17/05/2024	EUR	150	2 564	0,00
			2 564	**0,00**
Autres actifs et passifs			3 982 633	4,63
Actif net			**85 607 996**	**100,00**

Fidelity Funds

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	34,06
Royaume-Uni	GB	11,08
Irlande	IE	9,09
Japon	JP	5,05
France	FR	4,42
Espagne	ES	3,25
Pays-Bas	NL	3,05
Italie	IT	2,91
Brésil	BR	2,67
Allemagne	DE	2,49
Canada	CA	1,60
Afrique du Sud	ZA	1,17
Suisse	CH	1,12
Australie	AU	0,91
Chine	CN	0,77
Autriche	AT	0,75
Suède	SE	0,75
Belgique	BE	0,73
Corée	KR	0,71
Province de Taïwan	TW	0,62
Luxembourg	LU	0,57
Supranational	SU	0,45
Philippines	PH	0,42
Singapour	SG	0,40
Îles Caïmans	KY	0,38
Finlande	FI	0,35
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,29
Pologne	PL	0,29
Émirats arabes unis	AE	0,27
Danemark	DK	0,27
Grèce	GR	0,25
Liberia	LR	0,24
Chili	CL	0,23
Uruguay	UY	0,23
Panama	PA	0,22
Indonésie	ID	0,21
Bahreïn	BH	0,19
Arabie saoudite	SA	0,19
Pérou	PE	0,19
Mexique	MX	0,17
Roumanie	RO	0,14
Bermudes	BM	0,13
Norvège	NO	0,13
Hongrie	HU	0,12
Israël	IL	0,12
Argentine	AR	0,10
Inde	IN	0,10
Kazakhstan	KZ	0,10
Îles Vierges britanniques	VG	0,10
Guatemala	GT	0,10
Oman	OM	0,09
Égypte	EG	0,09
Costa Rica	CR	0,09
Qatar	QA	0,08
Turquie	TR	0,08
République Dominicaine	DO	0,08
Maroc	MA	0,08
Colombie	CO	0,07
Ouzbékistan	UZ	0,07
Malaisie	MY	0,07
Équateur	EC	0,07
Mongolie	MN	0,06
Arménie	AM	0,06
Trinidad and Tobago	TT	0,05
Sénégal	SN	0,04
Jordanie	JO	0,03
Portugal	PT	0,02
Ukraine	UA	0,02
Salvador	SV	0,02
Gabon	GA	0,01
Bolivie	BO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibie	NA	0,01
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,64

Fidelity Funds

Asia Pacific Strategic Income Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Petronas Capital 4,50 % 18/03/2045 Reg S	MY	USD	800 000	672 167	1,22
Korea Mine Rehab. & Min Res. 5,375 % 11/05/2028	KR	USD	500 000	496 778	0,90
Indika Energy 8,75 % 07/05/2029 Reg S	ID	USD	250 000	247 289	0,45
				1 416 234	**2,58**
Services publics					
Greenko Solar Mauritius 5,55 % 29/01/2025 Reg S	MU	USD	500 000	494 375	0,90
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	402 500	351 570	0,64
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	200 000	179 525	0,33
				1 025 470	**1,87**
Matériaux					
Sinochem Overseas Capitall 6,30 % 12/11/2040 Reg S	VG	USD	600 000	633 157	1,15
Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50 % 18/07/2029	KR	USD	400 000	392 980	0,72
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	400 000	326 300	0,59
				1 352 437	**2,46**
Industries					
Yunda Holdings 2,25 % 19/08/2025	VG	USD	700 000	664 200	1,21
Summit Digitel Infra PVT 2,875 % 12/08/2031 Reg S	IN	USD	625 000	507 263	0,92
Royal Capital 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	300 000	299 415	0,54
Singapore Airlines 5,25 % 21/03/2034 EMTN	SG	USD	286 000	282 966	0,51
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	250 000	241 379	0,44
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	200 000	184 750	0,34
				2 179 973	**3,97**
Technologies de l'information					
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	1 050 000	1 047 053	1,91
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	600 000	608 291	1,11
AAC Technologies Holdings 3,75 % 02/06/2031	KY	USD	400 000	335 809	0,61
				1 991 153	**3,62**
Consommation non essentielle					
Wynn Macau 5,50 % 15/01/2026 Reg S	KY	USD	600 000	584 395	1,06
Alibaba Group 3,15 % 09/02/2051	KY	USD	900 000	565 365	1,03
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	500 000	492 425	0,90
Sands China 5,125 % 08/08/2025	KY	USD	400 000	396 145	0,72
TML Holdings Pte 5,50 % 03/06/2024	SG	USD	300 000	299 325	0,54
eHi Car Services 12,00 % 26/09/2027	KY	USD	168 000	157 367	0,29
				2 495 022	**4,54**
Finance					
Expt Imp Bank of Korea 8,10 % 16/10/2030 GMTN	KR	INR	150 000 000	1 822 751	3,32
IBRD 6,85 % 24/04/2028	SU	INR	150 000 000	1 777 898	3,23
Int. American Dev Bank 7,35 % 06/10/2030 GMTN	SU	INR	90 000 000	1 080 604	1,97
United Overseas Bank 3,863 % VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	1 000 000	943 632	1,72
Mizuho Financial 2,26 % VRN 09/07/2032	JP	USD	1 000 000	795 923	1,45
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	SG	USD	775 000	752 195	1,37
Rizal Commercial Banking 6,50 % VRN (perpétuel)	PH	USD	600 000	589 495	1,07
Shinhan Fin. Group 3,34 % VRN 05/02/2030 Reg S	KR	USD	600 000	588 656	1,07
ST Telemedia 5,50 % VRN (perpétuel) MTN	SG	SGD	750 000	578 023	1,05
Fukoku Mt. L Step 6,80 % VRN 31/12/2199 (perpétuel)	JP	USD	550 000	561 230	1,02
Korea Ocean Business 5,375 % 02/05/2027	KR	USD	550 000	548 842	1,00
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	500 000	506 819	0,92
Korea Investment & Securities 6,875 % 06/11/2026	KR	USD	500 000	504 190	0,92
Metropolitan Bank 5,50 % 06/03/2034 EMTN	PH	USD	515 000	499 998	0,91
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	500 000	496 060	0,90
SMTB 5,35 % 07/03/2034 Reg S	JP	USD	500 000	493 635	0,90
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	500 000	433 650	0,79
Huarong Finance II 4,625 % 03/06/2026 EMTN	VG	USD	450 000	429 408	0,78
Mirae Asset Securities 6,875 % 26/07/2026	KR	USD	400 000	403 928	0,73
Nanyang Commercial Bank 6,50 % VRN (perpétuel)	HK	USD	400 000	401 001	0,73
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	410 000	383 197	0,70
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	300 000	287 904	0,52
Mirae Asset Securities 6,00 % 26/01/2029	KR	USD	288 000	281 699	0,51
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	255 000	260 304	0,47
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	250 000	234 483	0,43
Huarong Finance 4,875 % 22/11/2026 EMTN	VG	USD	200 000	190 250	0,35
Huarong Finance 2017 3,80 % 07/11/2025	VG	SGD	250 000	175 726	0,32
				16 021 501	**29,15**
Immobilier					
Panther Ventures 3,50 % (perpétuel)	VG	USD	500 000	289 004	0,53
				289 004	**0,53**
Gouvernement					
Indonesia 10,00 % 15/02/2028	ID	IDR	15 000 000 000	1 007 981	1,83
India 7,38 % 20/06/2027	IN	INR	50 000 000	602 323	1,10
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	4 500 000 000	314 419	0,57
India 6,10 % 12/07/2031	IN	INR	10 000	113	0,00
				1 924 836	**3,50**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Reliance 3,75 % 12/01/2062 Reg S	IN	USD	1 050 000	698 007	1,27
Medco Maple Tree 8,96 % 27/04/2029 Reg S	SG	USD	500 000	512 146	0,93
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	250 000	250 925	0,46
				1 461 078	**2,66**
Services publics					
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	691 718	660 345	1,20
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	469 800	468 086	0,85
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	400 000	347 512	0,63
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200 000	192 250	0,35
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	182 000	170 170	0,31
				1 838 363	**3,34**
Industries					
Diamond II 7,95 % 28/07/2026 Reg S	MU	USD	200 000	200 495	0,36
				200 495	**0,36**
Consommation non essentielle					
Hyundai Capital Am. 6,853 % FRN 08/01/2027 Reg S	US	USD	1 400 000	1 420 726	2,59
Meituan 3,05 % 27/04/2028	KY	USD	1 200 000	1 064 400	1,94
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	800 000	687 691	1,25
Nissan Motor Accept. Co 7,05 % 15/09/2028 Reg S	US	USD	500 000	514 386	0,94
Prosus 4,987 % 19/01/2052 Reg S	NL	USD	600 000	438 667	0,80
MGM China Holdings 5,375 % 15/05/2024 Reg S	KY	USD	300 000	299 888	0,55
TML Holdings Pte 4,35 % 09/06/2026 Regs	SG	USD	300 000	286 688	0,52
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	325 000	277 527	0,50
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	200 000	213 750	0,39
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	199 000	196 809	0,36
Sands China 5,40 % 08/08/2028	KY	USD	200 000	193 876	0,35
Meituan 2,06 % 27/04/2027	KY	USD	200 000	188 150	0,34
				5 782 558	**10,52**
Finance					
Shinhan Card 5,50 % 12/03/2029	KR	USD	1 094 000	1 077 746	1,96
Aust & NZ Bank 6,104 % FRN 03/07/2025 Reg S	AU	USD	1 000 000	1 004 192	1,83
Zhongan Online 3,125 % 16/07/2025	CN	USD	700 000	670 430	1,22
Krung Thai Bank 4,40 % VRN (perpétuel)	TH	USD	600 000	567 000	1,03
Macquarie Group 6,255 % VRN 07/12/2034 Reg S	AU	USD	550 000	558 577	1,02
Sumitomo 5,875 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	550 000	528 127	0,96
National Australia Bank 6,429 % 12/01/2033 Reg S	AU	USD	500 000	514 320	0,94
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	500 000	496 999	0,90
ANZ Banking Group 5,731 % VRN 18/09/2034 Reg S	AU	USD	500 000	488 302	0,89
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	500 000	466 355	0,85
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	500 000	464 497	0,85
Mitsubishi UFJ Financial Grp 8,20 % VRN (perpétuel)	JP	USD	438 000	463 154	0,84
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	421 000	405 792	0,74
Citigroup Global Markets 6,89 % 25/07/2024	LU	HKD	3 000 000	377 443	0,69
HSBC Holdings 4,70 % VRN (perpétuel)	GB	USD	443 000	362 431	0,66
China Development Bank 3,41 % 07/06/2031	CN	CNY	2 304 080	338 983	0,62
Bank Of East Asia 6,625 % VRN 13/03/2027 EMTN	HK	USD	300 000	301 051	0,55
Shriram Finance 6,625 % 22/04/2027 Reg S	IN	USD	277 000	275 220	0,50
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	200 000	210 207	0,38
Mitsubishi UFJ Financial Grp 5,063 % VRN 12/09/2025	JP	USD	200 000	199 290	0,36
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	200 000	189 987	0,35
Bangkok Bank 9,025 % 15/03/2029 Reg S	TH	USD	100 000	112 762	0,21
China Development Bank 3,66 % 01/03/2031	CN	CNY	658 309	98 233	0,18
China Development Bank 3,70 % 20/10/2030	CN	CNY	658 309	98 205	0,18
China Dev Bank 4,04 % 10/04/2027	CN	CNY	164 577	23 911	0,04
				10 293 214	**18,73**
Immobilier					
Pakuwon Jati 4,875 % 29/04/2028	ID	USD	600 000	555 284	1,01
				555 284	**1,01**
Gouvernement					
Philippine 6,375 % 27/07/2030	PH	PHP	69 000 000	1 156 448	2,10
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	3 291 543	470 393	0,86
China 2,75 % 17/02/2032	CN	CNY	3 291 543	466 028	0,85
Philippine 7,00 % 13/10/2029	PH	PHP	20 000 000	349 163	0,64
China 2,80 % 24/03/2029	CN	CNY	1 810 349	256 660	0,47
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	1 645 772	256 574	0,47
China 2,28 % 25/03/2031	CN	CNY	1 481 194	204 020	0,37
China 2,76 % 15/05/2032	CN	CNY	658 309	93 238	0,17
China 2,69 % 15/08/2032	CN	CNY	658 309	92 896	0,17
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	658 309	92 075	0,17
				3 437 495	**6,25**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 53 452 873)				**52 264 114**	**95,10**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03148714 16/05/2024	3 314 329	86 282	0,16
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03219679 16/05/2024	1 588 546	78 089	0,14
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,14442102 16/05/2024	1 379 690	64 520	0,12
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950212 16/05/2024	3 422 460	38 029	0,07
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006391 16/05/2024	766 204	30 169	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668104 16/05/2024	528 689	26 505	0,05
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01786806 16/05/2024	724 493	23 285	0,04
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74744225 16/05/2024	1 105 102	20 546	0,04
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01772076 16/05/2024	863 436	20 404	0,04

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asia Pacific Strategic Income Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02802376 16/05/2024	541 538	20 226	0,04
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,01740993 13/11/2024	2 347 675	19 918	0,04
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02806450 14/08/2024	548 973	17 116	0,03
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03170778 13/02/2025	1 649 993	17 044	0,03
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,27220000 16/05/2024	4 513 627	15 069	0,03
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01200904 16/05/2024	3 909 229	10 486	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075668 16/05/2024	144 312	6 645	0,01
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006381 16/05/2024	110 893	4 190	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13827434 16/05/2024	1 379 690	3 053	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74324930 16/05/2024	166 572	2 145	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12819351 16/05/2024	383 761	819	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13855405 16/05/2024	145 419	617	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24938008 16/05/2024	418 794	80	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,36289970 16/05/2024	140 362	(220)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16183,99987010 16/05/2024	333 807	(1 645)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23200001 16/05/2024	1 382 743	(3 053)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35066401 16/05/2024	515 302	(4 578)	(0,01)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,25900016 16/05/2024	806 411	(8 087)	(0,01)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 31,86219981 16/05/2024	627 703	(13 938)	(0,03)
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 57,25569996 16/05/2024	1 602 041	(14 112)	(0,03)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13976826 13/02/2025	4 613 686	(22 019)	(0,04)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1317,43001166 14/08/2024	564 505	(24 467)	(0,04)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1328,89829534 16/05/2024	632 942	(24 508)	(0,04)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,12140052 16/05/2024	553 552	(24 863)	(0,05)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 31,56300001 16/05/2024	815 829	(25 607)	(0,05)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,37529998 16/05/2024	2 897 091	(196 526)	(0,36)
		141 614	**0,26**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329721 07/05/2024	246 381	1 610	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55033297 07/05/2024	2 838	18	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26138623 07/05/2024	8 869	12	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65055965 07/05/2024	3 700	9	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792158 07/05/2024	8 881	1	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845192 11/06/2024	8 897	0	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64868000 07/05/2024	4 219	(2)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910416 11/06/2024	248 250	(1 601)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991030 07/05/2024	253 217	(1 773)	(0,00)
		(1 726)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81221600 11/06/2024	253 078	37	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26139242 07/05/2024	9 034	13	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82553046 07/05/2024	3 016	2	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12790000 07/05/2024	3 453	1	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792149 07/05/2024	9 047	1	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845296 11/06/2024	9 063	0	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12769159 07/05/2024	4 258	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786128 07/05/2024	252 835	(40)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81474771 07/05/2024	257 692	(164)	(0,00)
		(156)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437610 07/05/2024	70 267	86	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73591333 07/05/2024	1 100	4	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945203 11/06/2024	70 470	(84)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530791 07/05/2024	72 325	(958)	(0,00)
		(952)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26138640 07/05/2024	7 657	11	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792158 07/05/2024	7 668	1	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845233 11/06/2024	7 681	0	0,00
		12	**0,00**
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	2 981 482	12 658	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	2 998 306	(12 431)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	3 026 984	(45 502)	(0,08)
		(45 275)	**(0,08)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(1 080 000)	39 781	0,07
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(288 680 000)	16 123	0,03
Korea 3 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	1 144 770 000	(6 049)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	441 812	(13 938)	(0,03)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	2 475 734	(15 891)	(0,03)
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	1 221 000 000	(18 703)	(0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1 887 891	(21 344)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6 083 672	(34 633)	(0,06)
			(54 654)	**(0,10)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 4,36 %, intérêt variable à payer (1d FBIL) 14/10/2025	INR	109 000 000	(40 368)	(0,07)
			(40 368)	**(0,07)**
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 2,26 %, intérêt variable à payer (1d THOR) 09/02/2029	THB	83 420 000	(32 909)	(0,06)
			(32 909)	**(0,06)**
Autres actifs et passifs			2 730 057	4,95
Actif net			**54 959 757**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Corée	KR	12,24
Îles Vierges britanniques	VG	9,03
Îles Caïmans	KY	8,17
Japon	JP	7,67
Singapour	SG	7,11
Chine	CN	5,75
Inde	IN	5,55
Supranational	SU	5,20
Australie	AU	5,05
Philippines	PH	4,72
Pays-Bas	NL	4,15
Indonésie	ID	3,87
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	3,69
États-Unis	US	3,52
Île Maurice	MU	3,50
Royaume-Uni	GB	1,25
Thaïlande	TH	1,24
Malaisie	MY	1,22
Nouvelle Zélande	NZ	0,85
Luxembourg	LU	0,69
Bermudes	BM	0,63
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,90

Fidelity Funds

Asian Bond Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Korea National Oil 4,75 % 03/04/2026 Reg S	KR	USD	13 822 686	13 624 270	1,31
Indonesia 4,40 % 06/06/2027 Reg S	ID	USD	10 529 355	10 246 254	0,99
Reliance Industries 2,875 % 12/01/2032 Reg S	IN	USD	9 898 801	8 169 728	0,79
Reliance (H) 6,25 % 19/10/2040 Reg S	IN	USD	7 919 041	8 114 572	0,78
Korea National Oil 4,875 % 03/04/2028 Reg S	KR	USD	7 512 200	7 377 451	0,71
Pertamina 2,30 % 09/02/2031 Reg S	ID	USD	8 413 981	6 800 600	0,66
Pertamina PR 6,50 % 07/11/2048 Reg S	ID	USD	5 939 281	6 077 004	0,59
Thaioil Treasury Center 5,375 % 20/11/2048 Reg S	TH	USD	4 949 401	4 479 443	0,43
Korea Mine Rehab. & Min Res. 5,125 % 08/05/2029	KR	USD	4 337 655	4 234 106	0,41
CNPC Global Capital 2,60 % 25/01/2026	VG	CNY	29 696 403	4 080 031	0,39
GS Caltex 5,375 % 07/08/2028 Reg S	KR	USD	2 875 602	2 850 534	0,27
Pertamina Persero 6,45 % 30/05/2044 Reg S	ID	USD	2 352 945	2 375 941	0,23
				78 429 934	**7,56**
Services publics					
Pérousahaan 4,375 % 05/02/2050 Reg S	ID	USD	14 353 261	10 677 731	1,03
Kunlun Energy 3,75 % 13/05/2025 Reg S	BM	USD	9 898 801	9 705 357	0,94
Pérousahaan Listrik Negara 6,25 % 25/01/2049 Reg S	ID	USD	8 166 511	7 875 320	0,76
Pérousahaan Listrik Negara 5,45 % 21/05/2028 Reg S	ID	USD	7 955 666	7 838 981	0,76
Korea East-West Power 4,875 % 12/07/2028	KR	USD	7 648 804	7 463 884	0,72
China Hua 3,375 % VRN (perpétuel)	VG	USD	6 929 161	6 713 834	0,65
Pérousahaan Listrik 4,125 % 15/05/2027 Reg S	ID	USD	3 823 907	3 648 746	0,35
SK Battery 4,875 % 23/01/2027	US	USD	2 265 836	2 224 479	0,21
Hongkong Electric Finance 1,875 % 27/08/2030 EMTN	VG	USD	2 310 380	1 882 217	0,18
Pérousahaan Listrik Negara 5,375 % 25/01/2029 Reg S	ID	USD	1 781 784	1 749 339	0,17
Greenko Solar Mauritius 5,55 % 29/01/2025 Reg S	MU	USD	494 940	489 372	0,05
CLP Power Hk 2,50 % 30/06/2035 EMTN	VG	USD	558 292	412 003	0,04
Contemporary Ruiding 1,875 % 17/09/2025	VG	USD	197 976	187 947	0,02
				60 869 210	**5,87**
Matériaux					
POSCO 5,625 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	9 898 801	9 882 547	0,95
Sinochem Offshore Capital 2,375 % 23/09/2031 EMTN	VG	USD	9 304 873	7 602 335	0,73
Freeport Indonesia 6,20 % 14/04/2052 Reg S	ID	USD	7 919 041	7 434 681	0,72
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	4 776 171	3 896 161	0,38
CNAC HK Finbridge 3,70 % 22/09/2050	HK	USD	2 845 905	2 024 480	0,20
CNAC HK Finbridge 5,125 % 14/03/2028	HK	USD	1 643 201	1 623 665	0,16
Minmetals Bounteous Finance 4,75 % 30/07/2025	VG	USD	197 976	195 368	0,02
				32 659 237	**3,15**
Industries					
Yunda Holdings 2,25 % 19/08/2025	VG	USD	10 467 982	9 932 622	0,96
CSSC Capital 2015 3,00 % 13/02/2030	VG	USD	8 735 692	7 487 929	0,72
Ste Transcore Holdings 4,125 % 23/05/2026 GMTN	US	USD	6 724 256	6 717 565	0,65
Airport Authority 2,10 % VRN (perpétuel)	HK	USD	5 939 281	5 562 341	0,54
Doosan Enerbility 5,50 % 17/07/2026	KR	USD	5 535 410	5 525 946	0,53
Airport Authority 2,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	5 939 281	5 312 798	0,51
Singapore Airlines 5,25 % 21/03/2034 EMTN	SG	USD	3 393 309	3 357 307	0,32
BOC Aviation 2,625 % 17/09/2030 Reg S	SG	USD	1 199 735	1 015 601	0,10
Nan Fung Treasury 4,875 % 29/05/2024 EMTN	VG	USD	494 940	494 114	0,05
CMHI Finance BVI 5,00 % 06/08/2028	VG	USD	272 217	270 210	0,03
BOC Aviation 3,25 % 29/04/2025 Reg S	SG	USD	197 976	192 893	0,02
				45 869 326	**4,42**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings 2,39 % 03/06/2030 Reg S	KY	USD	9 366 246	7 872 534	0,76
Lenovo Group 3,421 % 02/11/2030 Reg S	HK	USD	7 365 698	6 365 518	0,61
AAC Techno 2,625 % 02/06/2026	KY	USD	5 939 281	5 505 747	0,53
AAC Technologies Holdings 3,75 % 02/06/2031	KY	USD	2 498 457	2 097 510	0,20
Xiaomi 2,875 % 14/07/2031 Reg S	HK	USD	1 856 025	1 525 495	0,15
TSMC Arizona 2,50 % 25/10/2031	US	USD	1 509 567	1 260 888	0,12
AAC Technologies Holdings 3,00 % 27/11/2024	KY	USD	719 643	707 159	0,07
Tencent Holdings 3,595 % 19/01/2028 Reg S	KY	USD	494 940	463 848	0,04
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	395 952	318 271	0,03
				26 116 970	**2,52**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group H 4,20 % 06/12/2047	KY	USD	8 809 933	6 889 299	0,66
Alibaba Group 2,70 % 09/02/2041	KY	USD	5 939 281	3 960 855	0,38
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	KY	USD	4 587 104	3 881 071	0,37
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	4 123 840	3 855 405	0,37
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	1 707 543	1 522 384	0,15
Genm Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	1 719 422	1 463 176	0,14
GOHL Capital 4,25 % 24/01/2027	GB	USD	1 064 121	1 009 326	0,10
Kia Motors 3,25 % 21/04/2026 Reg S	KR	USD	296 964	283 752	0,03
				22 865 268	**2,21**
Finance					
Power Sector A&L Mgmt 7,39 % 02/12/2024 Reg S	PH	USD	16 209 287	16 357 771	1,58
Korea Ocean Business 4,50 % 03/05/2028	KR	USD	11 025 285	10 656 172	1,03
United Overseas Bank 3,863 % VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	11 086 657	10 461 726	1,01
State Bank of India 5,00 % 17/01/2029 EMTN	IN	USD	8 192 248	8 003 660	0,77
Metropolitan Bank 5,375 % 06/03/2029 EMTN	PH	USD	7 483 494	7 430 742	0,72
Lloyds Banking Group 5,25 % VRN 22/08/2033 EMTN	GB	SGD	9 898 801	7 382 290	0,71
CICC HK Fin. 2016 MTN 5,493 % 01/03/2026 EMTN	VG	USD	6 929 161	6 911 804	0,67
Korea Investment & Securities 6,875 % 06/11/2026	KR	USD	6 434 221	6 488 139	0,63
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	SG	USD	6 632 197	6 437 037	0,62
CLI Treasury 4,20 % 12/04/2030 MTN	SG	SGD	8 413 981	6 220 905	0,60
ST Telemedia 5,50 % VRN (perpétuel) MTN	SG	SGD	7 919 041	6 103 184	0,59
Woori Bank Korea 4,75 % 24/01/2027 Reg S	KR	USD	5 939 281	5 844 516	0,56
China Cinda 2015 4,25 % 23/04/2025 Reg S	VG	USD	5 939 281	5 844 121	0,56
Huarong Finance II 5,00 % 19/11/2025 EMTN	VG	USD	5 939 281	5 784 800	0,56
United Overseas Bank 2,00 % VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	6 285 739	5 743 925	0,55
SMTB 5,20 % 07/03/2027 Reg S	JP	USD	5 642 317	5 592 624	0,54
Huarong Finance 2017 4,75 % 27/04/2027	VG	USD	5 939 281	5 560 651	0,54
Fukoku Mt. L Step 6,80 % VRN 31/12/2199 (perpétuel)	JP	USD	5 444 341	5 555 505	0,54
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	6 063 016	5 528 258	0,53
HKMC 2,98 % 12/09/2026 EMTN	HK	CNY	39 595 204	5 459 148	0,53
China Cinda 2020 5,75 % 07/02/2027 EMTN	VG	USD	5 484 926	5 453 461	0,53
Kasikornbank 5,458 % 07/03/2028	TH	USD	5 172 124	5 157 081	0,50
Dah 7,375 % VRN 15/11/2033 EMTN	HK	USD	4 949 401	5 108 837	0,49
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	4 786 070	4 885 621	0,47
China 4,25 % 28/04/2025	VG	USD	4 791 020	4 682 217	0,45
Kyobo Life Insurance 5,90 % VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	4 652 436	4 612 891	0,44
Mirae Asset Securities 6,875 % 26/07/2026	KR	USD	4 206 990	4 248 300	0,41
Stand Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	3 959 520	3 983 457	0,38
Shinhan Financial 2,875 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	4 231 737	3 914 357	0,38
Far East Horizon 6,625 % 16/04/2027 EMTN	HK	USD	3 817 968	3 796 448	0,37
Minejesa Capital 4,625 % 10/08/2030 Reg S	NL	USD	3 911 660	3 660 721	0,35
BPCE 5,00 % VRN 08/03/2034 EMTN	FR	SGD	4 949 401	3 656 975	0,35
Metropolitan Bank 5,50 % 06/03/2034 EMTN	PH	USD	3 633 850	3 527 997	0,34
Mirae Asset 5,875 % 26/01/2027	KR	USD	3 541 791	3 497 859	0,34
Khazanah Capital 4,876 % 01/06/2033 EMTN	MY	USD	3 613 062	3 458 762	0,33
Mirae Asset Securities 6,00 % 26/01/2029	KR	USD	3 421 026	3 346 174	0,32
Tong Yang 5,25 % VRN 31/12/2199 (perpétuel)	KR	USD	3 241 857	3 123 869	0,30
DBS Group 3,30 % VRN (perpétuel) GMTN	SG	USD	3 167 616	3 088 426	0,30
HSBC Holdings 5,30 % VRN 26/03/2034 EMTN	GB	SGD	3 959 520	2 977 929	0,29
Credit Agricole 5,25 % VRN 07/09/2033 EMTN	FR	SGD	3 959 520	2 976 282	0,29
China Life Insurance (HK) 5,35 % VRN 15/08/2033	CN	USD	2 943 903	2 931 795	0,28
China Cinda 2020 Mgmt. 3,00 % 20/01/2031 EMTN	VG	USD	3 279 473	2 745 172	0,26
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	2 827 098	2 451 942	0,24
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	2 474 700	2 374 919	0,23
Bank of East Asia 6,75 % VRN 15/03/2027 EMTN	HK	USD	2 239 109	2 251 081	0,22
Shinhan Fin. Group 3,34 % VRN 05/02/2030 Reg S	KR	USD	1 979 760	1 942 328	0,19
AIA Group 3,20 % 16/09/2040 Reg S	HK	USD	2 474 700	1 760 605	0,17
Vigorous Champion Int'l 2,95 % 25/02/2031 EMTN	VG	USD	1 045 313	859 923	0,08
Joy Treasure Assets Holdings 4,50 % 20/03/2029	VG	USD	272 217	254 933	0,02
CCBL Cayman 1,99 % 21/07/2025 EMTN	KY	USD	197 976	188 927	0,02
CMB International 1,875 % 12/08/2025 EMTN	HK	USD	197 976	188 517	0,02
ICBCIL Finance 1,75 % 25/08/2025 EMTN	HK	USD	197 976	187 239	0,02
				240 662 023	**23,21**
Immobilier					
Swire Properties 3,55 % 25/07/2028 GMTN	HK	CNY	29 696 403	4 121 712	0,40
Swire Properties 3,30 % 25/07/2025 GMTN	HK	CNY	29 696 403	4 115 693	0,40
China Overseas 2,45 % 09/02/2026	KY	USD	4 454 460	3 916 727	0,38
Franshion Brilliant 4,00 % 21/06/2024	VG	USD	1 979 760	1 964 903	0,19
Elect Global Investments 4,10 % VRN (perpétuel)	VG	USD	2 076 768	1 892 455	0,18
Franshion Brill 3,20 % 09/04/2026	VG	USD	1 484 820	1 298 598	0,13
Kawasan Industri Jababeka 7,50 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	1 039 374	930 240	0,09
Swire Properties MTN Fin. 3,50 % 10/01/2028 EMTN	HK	USD	197 976	184 491	0,02
				18 424 819	**1,78**
Gouvernement					
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	17 322 902	20 851 214	2,01
Indonesia 5,40 % 15/11/2028 Reg S	ID	USD	17 817 842	17 798 851	1,72
Philippine 10,625 % 16/03/2025	PH	USD	14 848 202	15 492 463	1,49
Indonesia 4,65 % 20/09/2032	ID	USD	13 363 381	12 593 196	1,21
Indonesia 5,60 % 15/11/2033 Reg S	ID	USD	11 499 437	11 614 176	1,12
Indonesia 4,15 % 20/09/2027	ID	USD	8 589 190	8 273 288	0,80
Indonesia 4,55 % 11/01/2028	ID	USD	8 356 568	8 118 074	0,78
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	5 543 329	6 660 149	0,64
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	5 345 353	6 634 518	0,64
Indonesia 2,85 % 14/02/2030	ID	USD	4 553 448	3 984 489	0,38
Rop Sukuk Trust 5,045 % 06/06/2029 Reg S	PH	USD	3 167 616	3 120 102	0,30
Hong Kong 5,25 % 11/01/2053 Reg S	HK	USD	3 006 266	3 023 523	0,29
				118 164 043	**11,40**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	14 082	0,00
				14 082	**0,00**
Services de communication					
SK Broadband 4,875 % 28/06/2028	KR	USD	4 553 448	4 436 781	0,43
STT GDC 5,70 % VRN (perpétuel)	SG	SGD	2 227 230	1 693 622	0,16
SingTel Group Treasury 2,375 % 03/10/2026 EMTN	SG	USD	494 940	462 741	0,04
				6 593 144	**0,64**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Oil India International 4,00 % 21/04/2027	SG	USD	6 434 221	6 126 180	0,59
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35 % 12/06/2042 Reg S	TH	USD	197 976	211 184	0,02
CNOOC Finance 2012 5,00 % 02/05/2042 Reg S	VG	USD	197 976	188 164	0,02
				6 525 528	**0,63**
Services publics					
China Huan 3,08 % VRN (perpétuel)	VG	USD	6 929 161	6 661 349	0,64
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	5 819 505	5 726 416	0,55
State Grid China 5,26 % 17/04/2027	CN	CNY	29 696 403	4 437 037	0,43
CECEP 3,19 % 11/08/2027 MTN	CN	CNY	29 696 403	4 140 332	0,40
China Huaneng Group 3,47 % 09/08/2026 MTN	CN	CNY	19 797 602	2 803 458	0,27
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	2 347 006	2 167 537	0,21
				25 936 129	**2,50**
Matériaux					
Sinochem 3,24 % 25/07/2027 MTN	CN	CNY	29 696 403	4 153 292	0,40
HBIS Group 3,70 % 24/07/2026 MTN	CN	CNY	19 797 602	2 746 722	0,26
CNAC HK Finance 3,00 % 22/09/2030	HK	USD	1 979 760	1 710 415	0,16
Huaxin Cement Intl Finance 2,25 % 19/11/2025 EMTN	HK	USD	989 880	930 146	0,09
Minmetals Bounteous Finance 4,20 % 27/07/2026	VG	USD	197 976	192 189	0,02
				9 732 764	**0,94**

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asian Bond Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Industries					
LG Energy Solution 5,75 % 25/09/2028 Reg S	KR	USD	7 919 041	7 926 886	0,76
LG Energy Solution 5,625 % 25/09/2026 Reg S	KR	USD	7 919 041	7 876 105	0,76
China Everbright Group 3,27 % 19/07/2033 MTN	CN	CNY	29 696 403	4 189 258	0,40
Shenzhen Metro Group 3,10 % 10/04/2026 MTN	CN	CNY	29 696 403	4 150 892	0,40
Hutchison Whampoa Int'l 7,45 % 24/11/2033 Reg S	KY	USD	197 976	223 912	0,02
BOC Aviation 2,625 % 17/01/2025 GMTN	SG	USD	197 976	193 382	0,02
Chengdu Communications Group 4,75 % 13/12/2027	CN	USD	197 976	191 375	0,02
China Railway Xunjie 3,25 % 28/07/2026	VG	USD	197 976	188 578	0,02
PSA Treasury 2,50 % 12/04/2026 GMTN	SG	USD	197 976	187 839	0,02
				25 128 227	**2,42**
Technologies de l'information					
Tencent Holding 3,68 % 22/04/2041 Reg S	KY	USD	9 001 970	6 895 872	0,67
SK Hynix 5,50 % 16/01/2029 Reg S	KR	USD	5 179 053	5 085 124	0,49
Foxconn Far East 3,00 % 23/09/2026 EMTN	KY	USD	197 976	185 825	0,02
				12 166 821	**1,17**
Consommation non essentielle					
LG Electronics 5,625 % 24/04/2027 Reg S	KR	USD	8 908 921	8 867 846	0,86
Hyundai Capital 5,125 % 05/02/2027 Reg S	KR	USD	5 939 281	5 834 624	0,56
Sands China 5,40 % 08/08/2028	KY	USD	5 412 664	5 246 929	0,51
JD.com 3,375 % 14/01/2030	KY	USD	5 536 399	4 964 234	0,48
Hyundai Capital 5,125 % 05/02/2029 Reg S	KR	USD	4 160 466	4 040 903	0,39
Sands China 4,625 % 18/06/2030	KY	USD	4 281 231	3 857 469	0,37
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	4 949 401	2 264 598	0,22
Prosus 4,027 % 03/08/2050 Reg S	NL	USD	3 241 857	2 068 003	0,20
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	2 041 133	2 018 661	0,19
Prosus 2,031 % 03/08/2032 Reg S	NL	EUR	2 326 218	1 995 952	0,19
LG Electronics 5,625 % 24/04/2029 Reg S	KR	USD	1 559 061	1 553 347	0,15
				42 712 566	**4,12**
Consommation courante					
Indofood CBP 4,805 % 27/04/2052	ID	USD	3 167 616	2 451 742	0,24
Tingyi Cayman 1,625 % 24/09/2025	KY	USD	197 976	186 431	0,02
				2 638 173	**0,25**
Finance					
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	KR	USD	17 817 842	17 304 113	1,67
Pingan Real Estate Capital 2,75 % 29/07/2024 EMTN	HK	USD	14 353 261	13 994 428	1,35
Nippon Life Insurance 5,95 % VRN 16/04/2054 Reg S	JP	USD	11 878 561	11 581 503	1,12
Macquarie Group 1,34 % VRN 12/01/2027 Reg S	AU	USD	11 284 633	10 460 591	1,01
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	8 413 981	8 434 207	0,81
SMTB 5,65 % 14/09/2026 Reg S	JP	USD	7 919 041	7 937 243	0,77
Sumitomo 5,875 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	7 919 041	7 604 102	0,73
UBS Group 5,750 % VRN 31/12/2199 (perpétuel) EMTN	CH	SGD	9 898 801	7 329 805	0,71
Zhongan Online 3,125 % 16/07/2025	CN	USD	7 424 101	7 110 487	0,69
Bank Of East Asia 6,625 % VRN 13/03/2027 EMTN	HK	USD	6 929 161	6 953 427	0,67
ANZ 2,95 % VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	6 434 221	6 182 529	0,60
Oversea-Chinese Bkg 1,832 % VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	6 038 269	5 717 301	0,55
CMB Intl Leasing Mgmt 2,875 % 04/02/2031 EMTN	HK	USD	6 528 259	5 570 488	0,54
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	5 518 582	5 485 457	0,53
Shanghai Commercial Bank 6,375 % VRN 28/02/2033	HK	USD	5 305 757	5 311 779	0,51
BOC Aviation 5,75 % 09/11/2028 Reg S	US	USD	4 466 339	4 513 579	0,44
China Const 3,45 % 26/10/2033	CN	CNY	29 696 403	4 259 690	0,41
Beijing S-O Assets Mg 3,33 % 16/06/2033 MTN	CN	CNY	29 696 403	4 255 945	0,41
Macquarie Group 6,255 % VRN 07/12/2034 Reg S	AU	USD	3 563 568	3 619 143	0,35
Shinhan Card 5,50 % 12/03/2029	KR	USD	3 494 277	3 442 361	0,33
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	3 217 110	2 988 677	0,29
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	2 897 379	2 752 316	0,27
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	2 500 437	2 410 114	0,23
Commerzbank AG 6,50 % VRN 24/04/2034 EMTN	DE	SGD	2 969 640	2 300 426	0,22
TCCL Finance 3,60 % 12/06/2026 MTN	HK	CNY	9 898 801	1 383 343	0,13
Power Sector A&L Mgt 9,625 % 15/05/2028	PH	USD	962 163	1 105 179	0,11
Shinhan Bank 3,875 % 24/03/2026 Reg S	KR	USD	395 952	381 211	0,04
China Cinda 4,75 % 21/02/2029 EMTN	VG	USD	371 205	352 805	0,03
				160 742 249	**15,50**
Immobilier					
Poly Real Estate 3,38 % 17/06/2027 MTN	CN	CNY	29 696 403	4 173 279	0,40
China Resources Land 3,75 % VRN (perpétuel) EMTN	KY	USD	3 464 580	3 408 281	0,33
China Res. Land Holdings 3,39 % 28/03/2028 MTN	CN	CNY	19 797 602	2 781 341	0,27
China Overseas Finance 2,75 % 02/03/2030 EMTN	KY	USD	296 964	248 609	0,02
JGC Ventures 5,00 % VRN 30/06/2025	SG	USD	62 821	16 019	0,00
				10 627 529	**1,03**
Gouvernement					
Singapore 3,77 % 31/05/2024	SG	SGD	19 797 602	14 471 359	1,40
Singapore 3,80 % 14/06/2024	SG	SGD	19 797 602	14 449 978	1,39
Monetary Authority of Singapore 3,83 % 12/07/2024	SG	SGD	19 797 602	14 407 558	1,39
Monetary Authority of Singapore 3,82 % 28/06/2024	SG	SGD	14 848 202	10 821 533	1,04
Philippine 5,17 % 13/10/2027	PH	USD	6 455 008	6 415 430	0,62
Philippine 7,50 % 25/09/2024	PH	USD	2 425 211	2 445 446	0,24
The Philippines 4,625 % 17/07/2028	PH	USD	2 249 997	2 190 101	0,21
Philippine 3,556 % 29/09/2032	PH	USD	989 880	861 713	0,08
				66 063 118	**6,37**
Services de communication					
Globe Telecom 3,00 % 23/07/2035	PH	USD	4 020 893	3 030 724	0,29
PLDT 3,45 % 23/06/2050	PH	USD	2 437 085	1 658 540	0,16
HKT Capital 3,00 % 14/07/2026	VG	USD	197 976	186 844	0,02
				4 876 108	**0,47**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Industries					
Blue Skyview 1,78 % VRN (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	72 466	3 212	0,00
				3 212	**0,00**
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	1 677 847	12 584	0,00
				12 584	**0,00**
Immobilier					
JGC Ventures 5,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	1 004 947	366 806	0,04
				366 806	**0,04**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 049 533 451)				**1 018 199 866**	**98,21**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74643243 16/05/2024	81 821 587	1 408 655	0,14
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006382 16/05/2024	36 077 672	1 367 888	0,13
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13938254 16/05/2024	61 841 534	633 566	0,06
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74710441 16/05/2024	14 491 872	262 766	0,03
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74640624 16/05/2024	6 193 058	106 400	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74090879 16/05/2024	10 932 644	105 923	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74548979 16/05/2024	3 496 034	55 697	0,01
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16287,99999650 16/05/2024	17 647 566	25 901	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	1 903 785	21 371	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13929517 16/05/2024	561 178	5 394	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73392933 16/05/2024	14 433 036	2 559	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13794626 16/05/2024	532 907	(88)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34176900 16/05/2024	7 333 899	(113 022)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35018900 16/05/2024	14 472 954	(133 620)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34284000 16/05/2024	14 810 164	(216 600)	(0,02)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15902,99999902 16/05/2024	18 596 941	(412 927)	(0,04)
		3 119 863	**0,30**
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07323680 07/05/2024	57 845 606	247 199	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432230 07/05/2024	882 187	4 666	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453060 07/05/2024	1 027 312	(3 979)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93046652 11/06/2024	58 173 614	(242 780)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169466 07/05/2024	60 665 861	(910 755)	(0,09)
		(905 649)	**(0,09)**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24777068 07/05/2024	4 631 788	16 414	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24503455 07/05/2024	192 431	(1 451)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03759000 11/06/2024	4 646 361	(16 538)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98651000 07/05/2024	4 901 405	(77 186)	(0,01)
		(78 761)	**(0,01)**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	25 776 125	168 463	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64868000 07/05/2024	401 441	(232)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	25 971 613	(167 543)	(0,02)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	26 362 199	(184 634)	(0,02)
		(183 946)	**(0,02)**
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792152 07/05/2024	16 022 668	1 579	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845000 11/06/2024	16 050 923	231	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13776951 07/05/2024	265 873	(267)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13771468 07/05/2024	287 069	(402)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24070000 07/05/2024	16 599 680	(24 070)	(0,00)
		(22 929)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437615 07/05/2024	90 399 369	110 729	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73631359 07/05/2024	1 547 931	5 985	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73591098 07/05/2024	1 600 888	5 311	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	90 659 766	(107 689)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	94 804 015	(1 255 827)	(0,12)
		(1 241 491)	**(0,12)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07312670 07/05/2024	111 450 303	464 793	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07465880 07/05/2024	1 916 766	10 742	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07496900 11/06/2024	1 994 294	8 804	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	1 786 175	(6 518)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93056202 11/06/2024	112 070 768	(456 257)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	116 909 425	(1 756 181)	(0,17)
		(1 734 617)	**(0,17)**

Asian Bond Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions I-QDIST (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437615 07/05/2024	62 477 559	76 528	0,01
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	62 657 527	(74 427)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	63 316 281	(838 723)	(0,08)
		(836 622)	**(0,08)**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	18 111 925	78 420	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453061 07/05/2024	283 839	(1 099)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	18 215 648	(77 038)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	18 676 314	(280 550)	(0,03)
		(280 267)	**(0,03)**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09796951 07/05/2024	1 038 157	6 891	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09867407 07/05/2024	17 670	129	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90214699 07/05/2024	124 259	(1 988)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90721020 11/06/2024	1 049 150	(6 792)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90263200 07/05/2024	948 227	(14 671)	(0,00)
		(16 431)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(110 428 699)	1 807 062	0,17
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1 349 678	(1 810)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	109 200 849	(546 623)	(0,05)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	76 290 736	(1 120 733)	(0,11)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	32 428 472	(2 154 327)	(0,21)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	95 937 849	(4 872 607)	(0,47)
			(6 889 038)	**(0,66)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 2,16 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2029	CNY	174 169 404	135	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,05 %, intérêt variable à payer (7d China) 29/04/2029	CNY	175 604 730	(131 679)	(0,01)
			(131 544)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs			27 800 122	2,68
Actif net			**1 036 798 556**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Corée	KR	16,01
Indonésie	ID	14,42
Singapour	SG	10,76
Îles Vierges britanniques	VG	10,34
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	9,32
Philippines	PH	8,15
Îles Caïmans	KY	6,00
Japon	JP	5,21
Chine	CN	5,05
Inde	IN	2,55
Australie	AU	1,95
Royaume-Uni	GB	1,86
États-Unis	US	1,42
Bermudes	BM	1,15
Pays-Bas	NL	0,98
Thaïlande	TH	0,95
Suisse	CH	0,71
France	FR	0,64
Malaisie	MY	0,47
Allemagne	DE	0,22
Île Maurice	MU	0,05
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,79

Fidelity Funds

Asian High Yield Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Indika Energy 8,75 % 07/05/2029 Reg S	ID	USD	7 978 433	7 891 913	0,49
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	VG	USD	7 482 518	7 373 685	0,46
Petron 5,95 % VRN (perpétuel)	PH	USD	5 344 183	5 134 619	0,32
Adaro Indonesia 4,25 % 31/10/2024 Reg S	ID	USD	4 594 998	4 531 527	0,28
Yankuang Group Cayman 2,90 % 30/11/2024	KY	USD	209 573	205 887	0,01
				25 137 631	**1,56**
Services publics					
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	16 641 884	15 971 246	0,99
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	17 642 495	15 410 102	0,96
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	14 355 369	12 821 645	0,80
Greenko Solar Mauritius 5,55 % 29/01/2025 Reg S	MU	USD	9 489 670	9 382 911	0,58
Greenko Solar Mauritius 5,95 % 29/07/2026 Reg S	MU	USD	6 645 766	6 404 857	0,40
Korea East-West Power 4,875 % 12/07/2028	KR	USD	5 993 476	5 848 576	0,36
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	6 133 504	5 559 408	0,35
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	4 669 917	3 460 175	0,22
				74 858 920	**4,65**
Matériaux					
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	23 353 152	19 050 331	1,18
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	7 254 104	7 164 613	0,45
				26 214 944	**1,63**
Industries					
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	12 856 006	11 875 735	0,74
Royal Capital 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	11 209 798	11 187 938	0,70
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	8 990 214	8 763 436	0,54
Royal Capital 5,00 % VRN (perpétuel)	NL	USD	3 987 659	3 902 921	0,24
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	2 497 282	2 468 720	0,15
				38 198 750	**2,37**
Technologies de l'information					
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	14 364 364	14 324 052	0,89
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	8 900 312	8 429 126	0,52
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	7 675 178	7 722 396	0,48
Lenovo Group 6,536 % 27/07/2032 Reg S	HK	USD	99 797	103 448	0,01
				30 579 022	**1,90**
Consommation non essentielle					
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	46 171 567	41 164 907	2,56
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	21 214 888	19 592 048	1,22
Wynn Macau 5,50 % 15/01/2026 Reg S	KY	USD	15 185 434	14 790 475	0,92
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	15 005 569	14 778 222	0,92
Sands China 5,125 % 08/08/2025	KY	USD	12 473 193	12 352 985	0,77
eHi Car Services 12,00 % 26/09/2027	KY	USD	6 495 312	6 084 210	0,38
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6 442 986	6 023 590	0,37
TML Holdings Pte 5,50 % 03/06/2024	SG	USD	3 296 412	3 288 995	0,20
Tata Motors 5,875 % 20/05/2025	IN	USD	3 296 412	3 281 331	0,20
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	3 278 036	3 226 040	0,20
eHi Car Service 7,00 % 21/09/2026	KY	USD	3 046 504	2 666 076	0,17
LS Finance 2017 4,80 % 18/06/2026	VG	USD	527 576	444 054	0,03
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	231 505 011	127 789	0,01
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	132 231	122 695	0,01
				127 943 417	**7,95**
Consommation courante					
Wens Foodstuffs 2,349 % 29/10/2025	CN	USD	224 543	204 191	0,01
				204 191	**0,01**
Finance					
Standard Chartered 4,30 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	26 121 565	20 947 876	1,30
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	17 675 547	17 426 321	1,08
Standard Chartered 7,875 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	16 482 058	16 071 055	1,00
Huarong Finance II 5,00 % 19/11/2025 EMTN	VG	USD	16 401 843	15 975 231	0,99
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	15 787 526	15 663 121	0,97
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	14 098 653	13 897 310	0,86
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	23 181 079	11 706 445	0,73
Bank Negara Indonesia 4,30 % VRN (perpétuel)	ID	USD	10 738 311	9 818 787	0,61
Kasikornbank 3,343 % VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	9 689 453	8 962 937	0,56
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	9 419 212	8 834 575	0,55
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	8 605 632	8 784 629	0,55
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	13 139 133	8 563 512	0,53
Rizal Commercial Banking 6,50 % VRN (perpétuel)	PH	USD	8 490 757	8 342 098	0,52
Stand Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	8 238 393	8 288 197	0,52
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	33 051 915	7 829 829	0,49
Huarong Finance 2019 3,25 % 13/11/2024 EMTN	VG	USD	7 841 323	7 694 690	0,48
Huarong Finance 2019 3,75 % 29/05/2024 EMTN	VG	USD	7 641 540	7 636 191	0,47
Kookmin Bank 4,35 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	7 550 781	7 511 554	0,47
Axis Bank Gift City 4,10 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	7 541 790	7 019 150	0,44
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	6 947 102	6 625 868	0,41
Huarong Finance 4,875 % 22/11/2026 EMTN	VG	USD	6 371 669	6 061 050	0,38
Korea Eximbank 2,875 % 21/01/2025	KR	USD	5 993 476	5 881 603	0,37
Huarong Finance II 4,625 % 03/06/2026 EMTN	VG	USD	3 557 296	3 394 514	0,21
Bank of China 3,60 % VRN (perpétuel)	CN	USD	1 207 542	1 184 085	0,07
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	479 025	461 062	0,03
				234 581 690	**14,58**
Immobilier					
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	10 812 337	7 434 270	0,46
Longfor Group Holdings 4,50 % 16/01/2028	KY	USD	6 636 882	4 456 948	0,28
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	3 959 995	3 630 829	0,23
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	5 514 608	2 647 829	0,16
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	1 950 482	1 329 782	0,08
Sunac China Holdings 39,28 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	3 531 870	817 628	0,05
Franshion Brill 3,20 % 09/04/2026	VG	USD	452 828	396 036	0,02
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	4 821 690	132 596	0,01
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	7 351 461	110 272	0,01
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	4 851 754	84 906	0,01
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	3 717 887	46 474	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	1 837 866	27 639	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	648 864	25 955	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	2 770 235	20 777	0,00
				21 161 941	**1,32**
Gouvernement					
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	33 413 628	30 160 811	1,87
Mongolia 7,875 % 05/06/2029 Reg S	MN	USD	19 678 579	19 944 273	1,24
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	24 804 000	19 747 555	1,23
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	15 829 535	16 338 856	1,02
Pakistan 8,875 % 08/04/2051 Reg S	PK	USD	4 365 248	3 344 439	0,21
				89 535 934	**5,57**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 629	32 179 663	2,00
				32 179 663	**2,00**
Services de communication					
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	18 678 232	16 997 191	1,06
				16 997 191	**1,06**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Periama Holding 5,95 % 19/04/2026	US	USD	9 689 453	9 560 903	0,59
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	9 149 041	9 182 901	0,57
Medco Laurel Tree 6,95 % 12/11/2028 Reg S	SG	USD	8 772 451	8 405 981	0,52
Indika Energy Cap IV Pte 8,25 % 22/10/2025 Reg S	SG	USD	4 495 107	4 531 614	0,28
HPCL-Mittal 5,25 % 28/04/2027	IN	USD	4 495 107	4 313 761	0,27
Medco Maple Tree 8,96 % 27/04/2029 Reg S	SG	USD	4 095 542	4 195 031	0,26
HPCL-Mittal Energy 5,45 % 22/10/2026	IN	USD	3 646 031	3 535 283	0,22
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	3 224 490	3 141 698	0,20
				46 867 172	**2,91**
Services publics					
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	20 002 994	19 095 751	1,19
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	12 062 937	11 278 846	0,70
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	10 506 563	10 099 434	0,63
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	8 241 029	7 610 861	0,47
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	6 980 676	6 955 213	0,43
Korea Gas 4,875 % 05/07/2028 Reg S	KR	USD	5 993 476	5 895 782	0,37
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	5 520 125	4 795 781	0,30
Greenko Wind Projects (MU) 5,50 % 06/04/2025 Reg S	MU	USD	4 594 998	4 532 935	0,28
China Power Intl Dev. 3,00 % 14/06/2025 MTN	HK	CNY	1 496 953	208 715	0,01
				70 473 318	**4,38**
Matériaux					
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	19 139 726	18 076 198	1,12
ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	SG	USD	8 790 431	8 782 344	0,55
Vedanta Resources 13,875 % 09/12/2028 Reg S	GB	USD	8 955 032	7 956 035	0,49
JSW Steel 5,375 % 04/04/2025	IN	USD	4 495 107	4 445 349	0,28
				39 259 926	**2,44**
Industries					
Diamond II 7,95 % 28/07/2026 Reg S	MU	USD	4 704 879	4 716 524	0,29
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	4 197 431	4 190 807	0,26
				8 907 331	**0,55**
Technologies de l'information					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	14 358 449	14 353 664	0,89
				14 353 664	**0,89**
Consommation non essentielle					
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	18 233 490	17 215 179	1,07
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	18 113 434	16 027 404	1,00
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	15 213 558	13 077 777	0,81
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	13 637 853	12 940 950	0,80
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	8 916 364	8 818 201	0,55
LS Finance 2025 4,50 % 26/06/2025	VG	USD	7 991 301	7 530 441	0,47
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	5 673 824	5 835 604	0,36
Meituan 2,06 % 27/04/2027	KY	USD	5 518 874	5 191 881	0,32
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	11 121 676	5 088 723	0,32
Meituan 3,05 % 27/04/2028	KY	USD	5 179 282	4 594 023	0,29
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	3 656 548	3 561 450	0,22
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	3 521 025	3 501 705	0,22
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	2 634 218	2 815 320	0,17
LS Finance 2017 4,875 % 15/07/2024 EMTN	VG	USD	307 275	305 650	0,02
Sands China 5,40 % 08/08/2028	KY	USD	161 621	156 672	0,01
Sands China 2,85 % 08/03/2029	KY	USD	108 030	92 809	0,01
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	45 158	43 986	0,00
				106 797 775	**6,64**
Finance					
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	70 936 029	66 988 361	4,16
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	35 805 167	34 708 256	2,16
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	36 210 583	31 489 164	1,96

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asian High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 09/12/2028 Reg S	GB	USD	22 846 650	20 782 396	1,29
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	18 373 999	17 040 157	1,06
Shriram Finance 6,625 % 22/04/2027 Reg S	IN	USD	16 551 982	16 445 646	1,02
Standard Chartered 6,00 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	13 784 994	13 515 283	0,84
Standard Chartered 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	16 082 493	12 913 773	0,80
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	12 138 753	12 065 892	0,75
Krung Thai Bank 4,40 % VRN (perpétuel)	TH	USD	12 431 468	11 747 737	0,73
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	11 682 005	11 665 297	0,73
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	11 919 745	11 489 169	0,71
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	10 030 164	8 943 147	0,56
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2027 Reg S	GB	USD	7 313 699	6 857 753	0,43
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	6 994 411	5 977 725	0,37
Shinhan Financial Group 5,00 % 24/07/2028 Reg S	KR	USD	5 993 476	5 850 850	0,36
Kasikornbank 5,275 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	5 953 519	5 786 681	0,36
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	5 469 047	5 748 171	0,36
Mitsubishi UFJ Financial Grp 8,20 % VRN (perpétuel)	JP	USD	5 294 237	5 598 280	0,35
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 746 169	4 890 795	0,30
FWD Group 8,045 % VRN (perpétuel)	KY	USD	4 778 200	4 577 215	0,28
Bank Negara Indonesia 3,75 % 30/03/2026 EMTN	ID	USD	4 594 998	4 354 808	0,27
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	4 225 400	3 876 811	0,24
ICB China 3,58 % VRN (perpétuel)	CN	USD	2 836 912	2 742 939	0,17
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	896 924	893 000	0,06
Bank of Comms (HK) 3,725 % VRN (perpétuel)	HK	USD	234 523	230 243	0,01
FWD Group 5,75 % 09/07/2024	KY	USD	129 736	129 184	0,01
				327 308 733	**20,34**
Immobilier					
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	15 229 234	12 302 936	0,76
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	9 100 454	8 357 970	0,52
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	9 205 573	7 560 077	0,47
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	11 381 104	6 841 924	0,43
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	12 006 172	6 332 656	0,39
Greentown China Holdings 4,70 % 29/04/2025	KY	USD	3 427 486	3 139 213	0,20
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	5 643 148	3 012 959	0,19
Longfor Group Holdings 3,375 % 13/04/2027	KY	USD	2 796 955	1 930 033	0,12
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	4 197 811	1 702 926	0,11
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	967 026	669 119	0,04
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	6 386 941	483 364	0,03
Sunac China Holdings 7,00 % 30/09/2029 Reg S	KY	USD	6 394 664	423 646	0,03
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	4 252 813	340 225	0,02
Sunac China Holdings 6,00 % 30/09/2025 Reg S	KY	USD	2 121 255	222 732	0,01
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	2 943 086	220 731	0,01
Franshion Brill 4,40 % 04/03/2025	VG	USD	224 543	214 406	0,01
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	2 123 830	209 303	0,01
Sunac China Holdings 7,250 % 30/09/2030 Reg S	KY	USD	3 007 458	165 410	0,01
JGC Ventures 5,00 % VRN 30/06/2025	SG	USD	121 702	31 034	0,00
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	77 836 129	0	0,00
				54 160 664	**3,37**
Gouvernement					
Pakistan 6,875 % 05/12/2027 Reg S	PK	USD	26 998 611	23 262 678	1,45
				23 262 678	**1,45**
Non coté					
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	8 200 223	138 707	0,01
China Forestry 10,25 % 17/11/2015 Reg S (en défaut)*	KY	USD	13 168 665	36 214	0,00
Mirabela Nickel 1,00 % 10/09/2044*	AU	USD	151 734	2	0,00
				174 923	**0,01**
Industries					
BLT Finance 7,50 % 31/12/2049 (en défaut)*	NL	USD	171 484 377	246 732	0,02
Blue Skyview 1,78 % VRN (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	4 947 534	219 324	0,01
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	299 391	233	0,00
				466 289	**0,03**
Technologies de l'information					
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	74 765	4 508	0,00
				4 508	**0,00**
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	8 879 314	66 595	0,00
REXLot Holdings 4,50 % 17/04/2019 (en défaut)*	BM	HKD	7 537 303	24 093	0,00
REXLot Holdings 6,00 % 28/04/2017 (en défaut)*	BM	HKD	2 898 962	9 267	0,00
				99 955	**0,01**
Finance					
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	24 907 759	449 710	0,03
Pearl Hldg III 9,00 % 22/10/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	6 330 935	58 118	0,00
				507 828	**0,03**
Immobilier					
Modernland O/S Pte 5,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	6 456 030	2 098 210	0,13
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	22 882 019	1 830 562	0,11
JGC Ventures 5,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	1 839 177	671 300	0,04
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	18 072 271	528 252	0,03
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	20 236 979	252 962	0,02
Modernland Overseas 5,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	369 721	116 083	0,01
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	19 229 548	105 763	0,01
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	16 666 266	84 998	0,01
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	13 660 791	73 222	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	13 970 378	71 249	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	4 366 367	61 856	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	1 774 458	57 670	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	9 030 996	49 670	0,00
				6 001 797	**0,37**
Gouvernement					
Sri Lanka 6,825 % 18/07/2026 Reg S (en défaut)	LK	USD	21 526 567	12 330 146	0,77
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	19 878 361	11 333 991	0,70
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	18 879 449	10 780 863	0,67
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	18 225 161	10 280 356	0,64
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	17 585 857	9 964 384	0,62
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	15 262 386	8 715 386	0,54
Sri Lanka 6,75 % 18/04/2028 Reg S (en défaut)	LK	USD	14 064 690	8 021 848	0,50
Sri Lanka 6,85 % 03/11/2025 Reg S (en défaut)	LK	USD	12 985 864	7 443 611	0,46
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	6 648 762	3 774 093	0,23
Sri Lanka 6,125 % 03/06/2025 Reg S (en défaut)	LK	USD	1 997 825	1 151 590	0,07
				83 796 268	**5,21**
Services de communication					
Bakrie Tele. 11,50 % 07/05/2015 Reg S (en défaut)*	SG	USD	17 181 297	108 242	0,01
Hellas Tel. II 6,054 % 15/01/2015 144A (en défaut)*	LU	USD	399 565	4	0,00
				108 246	**0,01**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 862 811 696)				**1 500 144 368**	**93,24**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	88 356 783	4 751 655	0,30
Vente de protection sur CDX NA HY S33 5 Year 20/12/2024	USD	177 872 248	4 316 999	0,27
Vente de protection sur CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	88 356 783	3 588 302	0,22
Vente de protection sur CDX NA HY S32 5 Year 20/06/2024	USD	176 713 566	526 313	0,03
			13 183 269	**0,82**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13937865 24/10/2024	210 670	(2 027)	(0,00)
		(2 027)	**(0,00)**
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07226840 08/05/2024	28 132 289	93 568	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08673571 08/05/2024	620 175	10 458	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93134255 11/06/2024	28 264 037	(91 457)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92170936 08/05/2024	29 189 028	(436 564)	(0,03)
		(423 995)	**(0,03)**
Actions A (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13793103 08/05/2024	12 247 172	1 449	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23790000 11/06/2024	12 269 097	(755)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24020000 08/05/2024	12 265 200	(18 028)	(0,00)
		(17 334)	**(0,00)**
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09493652 08/05/2024	215 215	9 234	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09417120 08/05/2024	159 832	5 514	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09109418 08/05/2024	5 474 036	3 821	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09339914 08/05/2024	127 370	3 314	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09168098 08/05/2024	232 155	1 659	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09223886 08/05/2024	107 862	1 432	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09175569 08/05/2024	161 179	1 284	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09129459 08/05/2024	131 512	381	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,87446325 08/05/2024	186 566	(1 883)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96067101 11/06/2024	5 486 343	(3 684)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,63886671 08/05/2024	184 211	(5 810)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,58488900 08/05/2024	6 482 364	(236 287)	(0,01)
		(221 025)	**(0,01)**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65324700 08/05/2024	51 226 788	329 164	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,66109300 08/05/2024	890 727	16 491	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52926244 11/06/2024	51 608 277	(327 617)	(0,02)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52970363 08/05/2024	52 490 494	(372 979)	(0,02)
		(354 941)	**(0,02)**
Actions A-MDIST (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637906 08/05/2024	1 883 919	7 455	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00648949 08/05/2024	38 756	827	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 155,96130019 11/06/2024	1 901 093	(7 110)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,38924028 08/05/2024	2 012 089	(89 415)	(0,01)
		(88 243)	**(0,01)**
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73451424 08/05/2024	106 101 692	144 764	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73352852 08/05/2024	1 641 383	34	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35927700 11/06/2024	106 415 837	(140 087)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34550100 08/05/2024	109 168 481	(1 425 405)	(0,09)
		(1 420 694)	**(0,09)**

Asian High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73451424 08/05/2024	10 934 778	14 919	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74294663 08/05/2024	266 926	3 433	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74069025 08/05/2024	251 375	2 459	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73612426 08/05/2024	560 184	1 994	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35927700 11/06/2024	10 967 154	(14 437)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34550100 08/05/2024	12 172 195	(158 932)	(0,01)
		(150 564)	**(0,01)**
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07226840 08/05/2024	37 875 432	125 974	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06481000 08/05/2024	693 809	(2 534)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93134255 11/06/2024	38 052 809	(123 131)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92170936 08/05/2024	39 154 859	(585 618)	(0,04)
		(585 309)	**(0,04)**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07226840 08/05/2024	7 779 168	25 874	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93134254 11/06/2024	7 815 599	(25 290)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92170936 08/05/2024	7 897 283	(118 115)	(0,01)
		(117 531)	**(0,01)**
Actions Y-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73451424 08/05/2024	1 399 324	1 909	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35927700 11/06/2024	1 403 467	(1 848)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34550100 08/05/2024	1 417 836	(18 513)	(0,00)
		(18 452)	**(0,00)**
Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73451424 08/05/2024	5 560 985	7 587	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73480241 08/05/2024	94 330	166	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35927700 11/06/2024	5 577 450	(7 342)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34550100 08/05/2024	5 730 133	(74 818)	(0,00)
		(74 407)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(62 789 006)	1 584 452	0,10
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(23 721 599)	780 206	0,05
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(192 641)	1 491	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	23 225 087	(1 576 924)	(0,10)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	43 433 445	(1 872 644)	(0,12)
			(1 083 419)	**(0,07)**
Autres actifs et passifs			100 133 463	6,23
Actif net			**1 608 903 159**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Îles Vierges britanniques	VG	13,93
Îles Caïmans	KY	13,56
Royaume-Uni	GB	7,86
Chine	CN	7,07
Inde	IN	6,98
Sri Lanka	LK	5,21
Pakistan	PK	4,97
Île Maurice	MU	4,37
Singapour	SG	4,20
Thaïlande	TH	3,85
Corée	KR	3,27
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,90
Pays-Bas	NL	2,84
Indonésie	ID	2,65
Japon	JP	2,33
Mongolie	MN	2,26
Irlande	IE	2,00
États-Unis	US	0,96
Bermudes	BM	0,84
Philippines	PH	0,84
Australie	AU	0,36
Luxembourg	LU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		6,76

Fidelity Funds

China High Yield Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	VG	USD	18 842 414	18 568 353	2,65
Yankuang Group Cayman 2,90 % 30/11/2024	KY	USD	3 990 427	3 920 234	0,56
Indika Energy 8,75 % 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1 656 977	1 639 009	0,23
				24 127 596	**3,45**
Services publics					
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	4 104 439	3 665 921	0,52
				3 665 921	**0,52**
Matériaux					
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	28 693 067	23 406 366	3,34
				23 406 366	**3,34**
Technologies de l'information					
Lenovo Group 6,536 % 27/07/2032 Reg S	HK	USD	1 900 203	1 969 724	0,28
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	1 341 543	1 349 797	0,19
				3 319 521	**0,47**
Consommation non essentielle					
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	13 538 947	12 070 838	1,72
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	10 422 614	9 625 333	1,37
LS Finance 2017 4,80 % 18/06/2026	VG	USD	10 045 424	8 455 111	1,21
eHi Car Services 12,00 % 26/09/2027	KY	USD	8 395 097	7 863 754	1,12
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	6 978 496	6 872 766	0,98
Wynn Macau 5,50 % 15/01/2026 Reg S	KY	USD	5 743 364	5 593 984	0,80
eHi Car Service 7,00 % 21/09/2026	KY	USD	3 610 386	3 159 544	0,45
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	2 921 562	2 875 220	0,41
Sands China 5,125 % 08/08/2025	KY	USD	2 601 378	2 576 308	0,37
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	2 517 769	2 336 194	0,33
				61 429 052	**8,77**
Consommation courante					
Wens Foodstuffs 2,349 % 29/10/2025	CN	USD	4 275 457	3 887 936	0,56
				3 887 936	**0,56**
Finance					
Bank of China 3,60 % VRN (perpétuel)	CN	USD	22 992 458	22 545 811	3,22
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	12 771 265	11 978 571	1,71
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	9 120 975	8 778 938	1,25
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	6 745 721	6 433 799	0,92
Huarong Finance II 5,00 % 19/11/2025 EMTN	VG	USD	6 080 650	5 922 492	0,85
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	5 795 620	5 749 950	0,82
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	4 275 457	4 215 173	0,60
Huarong Finance 2019 3,75 % 29/05/2024 EMTN	VG	USD	2 850 305	2 848 309	0,41
Stand Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	2 802 800	2 819 744	0,40
Huarong Finance 2019 3,25 % 13/11/2024 EMTN	VG	USD	2 850 305	2 797 004	0,40
Huarong Finance 4,875 % 22/11/2026 EMTN	VG	USD	2 921 562	2 779 136	0,40
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	4 760 959	2 404 284	0,34
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	3 298 753	2 149 983	0,31
Huarong Finance II 4,625 % 03/06/2026 EMTN	VG	USD	1 638 925	1 563 928	0,22
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	4 144 343	981 774	0,14
				83 968 896	**11,99**
Immobilier					
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	17 956 920	12 346 691	1,76
Longfor Group Holdings 4,50 % 16/01/2028	KY	USD	17 956 920	12 058 834	1,72
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	8 926 204	8 184 232	1,17
Franshion Brill 3,20 % 09/04/2026	VG	USD	8 622 172	7 540 800	1,08
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	7 828 837	3 759 003	0,54
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	905 447	617 307	0,09
Sunac China Holdings 39,28 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	1 720 720	398 347	0,06
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	3 599 630	98 990	0,01
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	5 488 228	82 323	0,01
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	3 622 074	63 386	0,01
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	2 775 586	34 695	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	1 372 058	20 634	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	490 509	19 620	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	2 068 116	15 511	0,00
				45 240 373	**6,46**
Gouvernement					
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	2 696 388	2 783 146	0,40
				2 783 146	**0,40**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 999	39 506 659	5,64
				39 506 659	**5,64**
Services de communication					
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	15 797 339	14 375 578	2,05
				14 375 578	**2,05**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	14 400 689	12 511 048	1,79
China Power Intl Dev. 3,00 % 14/06/2025 MTN	HK	CNY	28 503 047	3 974 086	0,57
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	1 755 123	1 641 040	0,23
				18 126 174	**2,59**
Matériaux					
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	39 001 669	36 834 481	5,26
				36 834 481	**5,26**
Technologies de l'information					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	18 526 980	18 520 806	2,64
				18 520 806	**2,64**
Consommation non essentielle					
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	18 717 951	16 090 200	2,30
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	13 301 422	12 558 559	1,79
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	11 082 935	10 516 589	1,50
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	7 002 249	6 195 836	0,88
LS Finance 2017 4,875 % 15/07/2024 EMTN	VG	USD	5 850 725	5 819 797	0,83
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	4 319 162	4 616 104	0,66
Sands China 5,40 % 08/08/2028	KY	USD	3 077 379	2 983 150	0,43
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	2 850 305	2 834 665	0,40
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	2 607 079	2 578 376	0,37
Meituan 2,06 % 27/04/2027	KY	USD	2 375 254	2 234 520	0,32
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	4 370 467	1 999 707	0,29
Sands China 2,85 % 08/03/2029	KY	USD	2 056 970	1 767 141	0,25
Meituan 3,05 % 27/04/2028	KY	USD	1 615 173	1 432 658	0,20
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	1 436 554	1 399 192	0,20
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	859 842	837 527	0,12
				73 864 021	**10,55**
Finance					
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	37 357 993	36 213 512	5,17
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	38 272 941	36 143 010	5,16
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	17 078 076	17 003 357	2,43
FWD Group 8,045 % VRN (perpétuel)	KY	USD	12 047 288	11 540 544	1,65
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	9 548 521	8 160 576	1,17
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	8 389 397	7 480 197	1,07
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	6 713 418	6 673 122	0,95
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	5 605 599	5 597 582	0,80
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 542 893	4 717 778	0,67
Bank of Comms (HK) 3,725 % VRN (perpétuel)	HK	USD	4 465 477	4 383 982	0,63
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	2 619 430	2 524 809	0,36
FWD Group 5,75 % 09/07/2024	KY	USD	2 470 264	2 459 749	0,35
				142 898 218	**20,41**
Immobilier					
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	30 308 240	18 220 259	2,60
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	18 864 267	15 239 497	2,18
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	14 251 523	7 609 096	1,09
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	11 226 400	5 921 365	0,85
Greentown China Holdings 4,70 % 29/04/2025	KY	USD	5 691 108	5 212 451	0,74
Franshion Brill 4,40 % 04/03/2025	VG	USD	4 275 457	4 082 442	0,58
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	3 149 587	2 586 598	0,37
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	2 802 800	2 574 126	0,37
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	4 419 872	1 793 010	0,26
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	438 947	303 723	0,04
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	3 111 708	235 494	0,03
Sunac China Holdings 7,00 % 30/09/2029 Reg S	KY	USD	3 115 471	206 400	0,03
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	2 071 963	165 757	0,02
Sunac China Holdings 6,00 % 30/09/2025 Reg S	KY	USD	1 033 472	108 515	0,02
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	1 433 867	107 540	0,02
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	1 034 726	101 972	0,01
Sunac China Holdings 7,250 % 30/09/2030 Reg S	KY	USD	1 465 238	80 588	0,01
				64 548 833	**9,22**
Non coté					
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	1 858 669	31 439	0,00
				31 439	**0,00**
Industries					
Blue Skyview 1,78 % VRN (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	914 629	40 546	0,01
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	5 700 609	4 428	0,00
				44 974	**0,01**
Technologies de l'information					
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	1 423 572	85 841	0,01
				85 841	**0,01**
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	2 415 158	18 114	0,00
				18 114	**0,00**
Finance					
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	2 565 274	46 316	0,01
Pearl Hldg III 9,00 % 22/10/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	1 480 258	13 589	0,00
				59 905	**0,01**
Immobilier					
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	2 351 505	188 120	0,03
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	12 914 731	161 434	0,02
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	6 128 630	86 821	0,01

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

China High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	10 834 958	58 075	0,01
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	7 333 834	37 403	0,01
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	6 501 545	35 758	0,01
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	5 865 927	29 916	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	5 429 830	29 864	0,00
				627 391	**0,09**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 776 820 646)				**661 371 242**	**94,45**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Vente de protection sur CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	40 949 377	2 202 178	0,31
Vente de protection sur CDX NA HY S33 5 Year 20/12/2024	USD	83 038 877	2 015 372	0,29
Vente de protection sur CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	40 949 377	1 663 016	0,24
Vente de protection sur CDX NA HY S32 5 Year 20/06/2024	USD	81 898 755	243 922	0,03
			6 124 488	**0,87**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13937865 24/10/2024	4 011 313	(38 597)	(0,01)
		(38 597)	**(0,01)**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	7 575 374	32 514	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	7 618 473	(31 938)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	7 689 699	(114 326)	(0,02)
		(113 750)	**(0,02)**

Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)

Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	15 177 962	99 197	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74284875 07/05/2024	11 736	150	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810822 07/05/2024	31 222	45	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815110 11/06/2024	31 278	0	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81861453 07/05/2024	12 534	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12785357 07/05/2024	12 532	(3)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25050063 07/05/2024	31 225	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64883001 07/05/2024	254 105	(88)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35026453 07/05/2024	11 850	(114)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64384100 07/05/2024	4 615 886	(37 082)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	15 293 072	(98 656)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	20 189 354	(141 401)	(0,02)
		(177 957)	**(0,03)**

Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	9 238 438	39 652	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92308669 07/05/2024	153 073	(2 070)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	9 290 999	(38 949)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	9 224 580	(137 145)	(0,02)
		(138 512)	**(0,02)**

Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)

Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81221600 11/06/2024	70 603 104	10 248	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74284877 07/05/2024	41 662	532	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	115 498	168	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65875576 07/05/2024	10 709	160	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815113 11/06/2024	115 703	(2)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25049970 07/05/2024	115 509	(11)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53714010 07/05/2024	10 734	(25)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35026489 07/05/2024	42 066	(404)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12777353 07/05/2024	708 234	(599)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786128 07/05/2024	70 535 241	(11 217)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81474770 07/05/2024	71 288 917	(45 442)	(0,01)
		(46 592)	**(0,01)**

Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)

Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792152 07/05/2024	10 497 883	1 034	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845000 11/06/2024	10 516 395	152	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24070000 07/05/2024	10 513 127	(15 244)	(0,00)
		(14 058)	**(0,00)**

Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)

Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437615 07/05/2024	66 360 957	81 285	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74284878 07/05/2024	702 818	8 979	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73476897 07/05/2024	787 462	1 386	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	106 892	155	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65875570 07/05/2024	10 255	153	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82876716 07/05/2024	16 439	19	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82634717 07/05/2024	13 033	11	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815113 11/06/2024	107 082	(2)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81861197 07/05/2024	42 437	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12785356 07/05/2024	42 431	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12778696 07/05/2024	13 044	(10)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25050015 07/05/2024	106 903	(11)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53713993 07/05/2024	10 279	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12768617 07/05/2024	16 458	(25)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	66 552 111	(79 053)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	68 762 098	(910 861)	(0,13)
		(898 013)	**(0,13)**

Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)

Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74284878 07/05/2024	195 619	2 499	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	554 624	805	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65875606 07/05/2024	50 367	753	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08503202 07/05/2024	27 037	414	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82876746 07/05/2024	80 932	94	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82634728 07/05/2024	84 177	71	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12802020 11/06/2024	10 139	0	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815112 11/06/2024	555 610	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12777217 07/05/2024	20 077	(17)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81861203 07/05/2024	209 078	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12785354 07/05/2024	209 048	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12778699 07/05/2024	64 171	(47)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25049997 07/05/2024	554 679	(55)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53713955 07/05/2024	50 483	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12768613 07/05/2024	81 026	(124)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93052782 07/05/2024	27 189	(152)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35026503 07/05/2024	197 517	(1 898)	(0,00)
		2 142	**0,00**

Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)

Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	1 783 472	5 724	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25950604 07/05/2024	47 678	309	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24434027 07/05/2024	18 646	(105)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79116724 07/05/2024	28 818	(287)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79005227 07/05/2024	36 960	(419)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	1 789 518	(5 713)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	1 802 266	(17 543)	(0,00)
		(18 034)	**(0,00)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(7 410 792)	252 816	0,04
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	4 046 074	(44 425)	(0,01)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	12 374 612	(319 739)	(0,05)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	27 982 688	(1 206 481)	(0,17)
			(1 317 829)	**(0,19)**
Autres actifs et passifs			35 529 761	5,09
Actif net			**700 264 291**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Îles Vierges britanniques	VG	29,03
Îles Caïmans	KY	25,39
Chine	CN	14,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	10,63
Irlande	IE	5,64
Royaume-Uni	GB	3,75
Bermudes	BM	2,27
Japon	JP	1,16
Singapour	SG	0,74
Île Maurice	MU	0,52
Mongolie	MN	0,40
Pays-Bas	NL	0,23
Indonésie	ID	0,23
Corée	KR	0,19
Inde	IN	0,00
Liquidités et autres actifs nets		5,55

Fidelity Funds

China RMB Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Industries					
Yunda Holdings 2,25 % 19/08/2025	VG	USD	2 000 000	13 764 124	0,87
Airport Authority 2,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	1 500 000	9 731 916	0,62
				23 496 040	**1,49**
Technologies de l'information					
AAC Technologies Holdings 3,75 % 02/06/2031	KY	USD	1 000 000	6 089 054	0,39
				6 089 054	**0,39**
Consommation non essentielle					
Hyundai Capital Services 3,20 % 11/08/2024 GMTN	KR	CNY	32 962 114	32 958 958	2,09
TCL Technology 1,875 % 14/07/2025	VG	USD	1 425 000	9 814 139	0,62
Sands China 5,125 % 08/08/2025	KY	USD	500 000	3 591 550	0,23
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	450 000	3 051 395	0,19
				49 416 042	**3,14**
Finance					
Standard Chartered 4,35 % 18/03/2026 EMTN	GB	CNY	60 000 000	60 621 811	3,85
Export-Import Bk Ind/Ldn 3,45 % 25/06/2026 EMTN	IN	CNY	50 000 000	49 940 000	3,17
United Overseas Bank 4,50 % 06/04/2032 GMTN	SG	CNY	45 000 000	46 822 500	2,98
Emirates NBD Bank PJSC 4,48 % 07/05/2024 EMTN	AE	CNY	30 000 000	30 000 633	1,91
First Abu Dhabi Bank 3,40 % 18/08/2025 EMTN	AE	CNY	29 000 000	28 927 500	1,84
Citigroup glbl Markets 3,42 % 16/01/2029 EMTN	US	CNY	26 000 000	26 267 195	1,67
National Australia Bank 3,56 % 10/02/2026 GMTN	AU	CNY	25 000 000	25 186 384	1,60
Westpac Banking 3,53 % 09/02/2026 EMTN	AU	CNY	25 000 000	25 150 276	1,60
AIA Group 5,625 % 25/10/2027 Reg S	HK	USD	3 000 000	21 945 520	1,39
DBS Group Holdings 3,70 % 03/03/2031 EMTN	SG	CNY	21 330 000	21 543 300	1,37
Bank Of Montreal 3,85 % 17/06/2025 GMTN	CA	CNY	20 000 000	20 169 836	1,28
QNB Finance 3,90 % 17/06/2025 EMTN	KY	CNY	20 000 000	20 109 442	1,28
Emirates NBD Bank PJSC 4,05 % 24/09/2025 EMTN	AE	CNY	20 000 000	20 086 905	1,28
QNB Finance 3,80 % 17/06/2025 EMTN	KY	CNY	17 000 000	17 102 000	1,09
Huarong Finance 4,875 % 22/11/2026 EMTN	VG	USD	2 000 000	13 798 833	0,88
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	1 639 000	11 110 541	0,71
QNB Finance 3,82 % 06/02/2025 EMTN	KY	CNY	9 000 000	9 027 435	0,57
Dah Sing Bank 3,00 % VRN 02/11/2031 EMTN	HK	USD	1 250 000	8 359 599	0,53
Haitong Interna 3,30 % 01/03/2027 EMTN	VG	CNY	8 000 000	8 018 057	0,51
BPCE 3,50 % 14/12/2026 EMTN	FR	CNY	8 000 000	7 977 752	0,51
CMS International 3,30 % 18/09/2026 EMTN	VG	CNY	8 000 000	7 962 160	0,51
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	1 000 000	7 195 846	0,46
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	800 000	5 442 253	0,35
				492 765 778	**31,31**
Immobilier					
Prologis 3,50 % 06/02/2027	US	CNY	24 500 000	24 512 298	1,56
Nan Fung Treasury III 5,00 % (perpétuel)	VG	USD	1 500 000	7 143 158	0,45
				31 655 456	**2,01**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Res Fund R-ACC USD	IE	USD	1	41	0,00
				41	**0,00**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
State Grid Corp of China 3,05 % 27/07/2027 MTN	CN	CNY	9 873 715	10 063 932	0,64
SDIC Power Holdings 2,90 % 31/10/2027 MTN	CN	CNY	9 873 715	9 978 261	0,63
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	300 000	1 890 381	0,12
				21 932 574	**1,39**
Industries					
CSSC Capital 2015 2,10 % 27/07/2026	VG	USD	2 000 000	13 398 333	0,85
Guangzhou Metro Group 2,94 % 27/04/2026 MTN	CN	CNY	9 873 715	9 987 170	0,63
Shenzhen Expressway 2,89 % 24/05/2026 MTN	CN	CNY	9 873 715	9 984 426	0,63
Tianjin Rail 5,10 % 30/03/2025 MTN	CN	CNY	9 873 715	9 953 297	0,63
Yiwu State-owND Cap 4,37 % VRN (perpétuel) MTN	CN	CNY	9 873 715	9 889 288	0,63
				53 212 514	**3,38**
Consommation non essentielle					
Meituan 3,05 % 27/04/2028	KY	USD	3 800 000	24 446 962	1,55
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	1 025 000	6 348 395	0,40
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	375 000	2 704 951	0,17
				33 500 308	**2,13**
Finance					
China Development Bank 3,41 % 07/06/2031	CN	CNY	67 695 920	72 237 163	4,59
Barclays Bank 3,90 % 18/07/2024 EMTN	GB	CNY	30 000 000	30 021 831	1,91
China Development Bank 3,66 % 01/03/2031	CN	CNY	19 341 691	20 933 334	1,33
China Development Bank 3,70 % 20/10/2030	CN	CNY	19 341 691	20 927 389	1,33
Zhongan Online 3,125 % 16/07/2025	CN	USD	2 000 000	13 893 228	0,88
Guoren Property & Casualty Ins 3,35 % 01/06/2026	CN	USD	1 675 000	11 322 755	0,72
Beijing S-O Assets Mg 3,33 % 16/06/2033 MTN	CN	CNY	9 873 715	10 279 678	0,65
DBS Bank China 4,70 % 24/03/2031	CN	CNY	9 873 715	10 269 744	0,65
China Const. 3,29 % (perpétuel)	CN	CNY	9 873 715	10 171 500	0,65
AGR Bank China 2,76 % 06/02/2034	CN	CNY	9 873 715	10 076 181	0,64
CITIC Group 3,30 % 22/02/2028 MTN	CN	CNY	9 873 715	10 066 599	0,64
Agricultural Development Bank 2,36 % 20/03/2031	CN	CNY	9 873 715	9 915 997	0,63
China Dev Bank 4,04 % 10/04/2027	CN	CNY	4 835 423	5 095 471	0,32
				235 210 870	**14,95**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Immobilier					
China Resources Land Hldgs 2,84 % 15/11/2027 MTN	CN	CNY	9 873 715	9 872 392	0,63
				9 872 392	**0,63**
Gouvernement					
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	96 708 457	100 240 622	6,37
China 2,75 % 17/02/2032	CN	CNY	96 708 457	99 310 266	6,31
China 2,80 % 24/03/2029	CN	CNY	53 189 651	54 694 125	3,48
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	48 354 228	54 675 784	3,47
China 2,28 % 25/03/2031	CN	CNY	43 518 806	43 476 631	2,76
China 2,76 % 15/05/2032	CN	CNY	19 341 691	19 869 003	1,26
China 2,69 % 15/08/2032	CN	CNY	19 341 691	19 796 080	1,26
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	19 341 691	19 621 141	1,25
Hungary 3,75 % 17/11/2025	HU	CNY	9 873 715	9 998 118	0,64
				421 681 770	**26,80**
Non coté					
Services publics					
HKCG Finance 3,74 % 28/03/2025 EMTN	HK	CNY	30 000 000	30 142 874	1,92
				30 142 874	**1,92**
Industries					
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	29 000 000	163 125	0,01
				163 125	**0,01**
Finance					
TCCL Finance 3,40 % 12/11/2024 EMTN	HK	CNY	25 000 000	25 003 155	1,59
Guotai Junan Int 3,40 % 04/02/2025 EMTN	HK	CNY	8 000 000	8 008 452	0,51
				33 011 607	**2,10**
Immobilier					
Swire Properties MTN Fin. 3,40 % 18/01/2026 EMTN	HK	CNY	30 000 000	30 090 000	1,91
Wharf REIC Finance 3,70 % 16/07/2025 EMTN	VG	CNY	25 000 000	25 142 221	1,60
				55 232 221	**3,51**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût CNY 1 523 964 540)				**1 497 382 663**	**95,15**

	Exposition sous-jacente CNY	Gain/(perte) non réalisé(e) CNY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,14442102 16/05/2024	100 000 000	4 676 449	0,30
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03148714 16/05/2024	52 537 586	1 367 738	0,09
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13827434 16/05/2024	100 000 000	221 331	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13965505 16/05/2024	6 381 000	77 981	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13929129 16/05/2024	7 772 000	74 488	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13944492 16/05/2024	4 581 000	49 006	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13973252 16/05/2024	3 400 000	43 460	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13934758 16/05/2024	3 118 000	31 156	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13939614 16/05/2024	2 824 000	29 212	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13934952 16/05/2024	2 832 000	28 338	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13922729 16/05/2024	2 729 000	24 889	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13930681 16/05/2024	2 461 000	23 864	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25109999 16/05/2024	19 118 840	8 160	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13798337 16/05/2024	3 742 000	391	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,15664999 16/05/2024	2 403 292	(30 292)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23200000 16/05/2024	100 221 331	(221 331)	(0,01)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13981712 13/02/2025	113 827 000	(503 010)	(0,03)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 31,05900001 16/05/2024	55 120 228	(2 582 643)	(0,16)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,16835000 16/05/2024	322 645 927	(3 545 927)	(0,23)
		(226 740)	**(0,01)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté CNY, vendu SGD, taux contractuel 5,32600000 07/05/2024	1 564 202	2 175	0,00
Acheté SGD, vendu CNY, taux contractuel 0,18775112 11/06/2024	1 566 435	(2 372)	(0,00)
Acheté SGD, vendu CNY, taux contractuel 0,18571006 07/05/2024	1 583 651	(19 450)	(0,00)
		(19 647)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté CNY, vendu EUR, taux contractuel 7,77800000 07/05/2024	320 040	1 191	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,12722943 07/05/2024	4 716	(66)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,12860082 11/06/2024	321 149	(1 206)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,12730168 07/05/2024	319 713	(4 322)	(0,00)
		(4 403)	**(0,00)**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China RMB Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) CNY	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(4 413 265)	104 943	0,01
			104 943	**0,01**
Autres actifs et passifs			76 414 299	4,87
Actif net			**1 573 651 115**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	43,63
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	9,19
Îles Vierges britanniques	VG	7,46
Royaume-Uni	GB	5,76
Îles Caïmans	KY	5,11
Émirats arabes unis	AE	5,02
Singapour	SG	4,34
États-Unis	US	3,23
Australie	AU	3,20
Inde	IN	3,17
Corée	KR	2,09
Canada	CA	1,28
Hongrie	HU	0,64
France	FR	0,51
Pays-Bas	NL	0,40
Bermudes	BM	0,12
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,85

Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
SA Global Sukuk 1,602 % 17/06/2026 Reg S	KY	USD	1 000 000	923 515	1,33
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	600 000	560 084	0,81
Reliance Industries 3,667 % 30/11/2027 Reg S	IN	USD	500 000	471 198	0,68
Korea Mine Rehab. & Min Res. 5,125 % 08/05/2029	KR	USD	391 000	381 666	0,55
Leviathan Bond 6,50 % 30/06/2027	IL	USD	330 000	310 498	0,45
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	269 000	275 857	0,40
Ecopetrol 5,875 % 02/11/2051	CO	USD	400 000	274 917	0,40
GS Caltex 4,50 % 05/01/2026 Reg S	KR	USD	200 000	196 063	0,28
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	200 000	194 992	0,28
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	80 805	5 703	0,01
				3 594 493	**5,17**
Services publics					
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	2 340 000	1 918 800	2,76
Kallpa Generacion 4,125 % 16/08/2027 Reg S	PE	USD	1 000 000	944 675	1,36
TAQA 4,375 % 22/06/2026 Reg S	AE	USD	500 000	489 103	0,70
TAQA 2,00 % 29/04/2028 Reg S	AE	USD	500 000	438 992	0,63
Empresas Publicas 4,375 % 15/02/2031 Reg S	CO	USD	387 000	315 363	0,45
Saudi Electricity 5,684 % 11/04/2053	KY	USD	250 000	237 130	0,34
Fenix Power Peru 4,317 % 20/09/2027 Reg S	PE	USD	157 353	149 140	0,21
				4 493 203	**6,47**
Matériaux					
Freeport Indonesia 4,763 % 14/04/2027 Reg S	ID	USD	1 250 000	1 206 516	1,74
Gerdau Trade 4,875 % 24/10/2027 Reg S	VG	USD	500 000	482 861	0,69
POSCO 5,625 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	250 000	249 589	0,36
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	300 000	244 725	0,35
Southern Copper 3,875 % 23/04/2025	US	USD	200 000	196 222	0,28
				2 379 913	**3,42**
Industries					
Yunda Holdings 2,25 % 19/08/2025	VG	USD	750 000	711 643	1,02
DAE Funding 1,55 % 01/08/2024 Reg S	US	USD	600 000	592 523	0,85
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	JP	USD	200 000	182 018	0,26
Abu Dhabi Ports 2,50 % 06/05/2031 EMTN	AE	USD	200 000	165 626	0,24
				1 651 810	**2,38**
Technologies de l'information					
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	800 000	811 054	1,17
Wipro IT Services 1,50 % 23/06/2026 Reg S	US	USD	463 000	424 870	0,61
				1 235 924	**1,78**
Consommation non essentielle					
GOHL Capital 4,25 % 24/01/2027	GB	USD	925 000	877 368	1,26
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	400 000	373 600	0,54
Genm Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	400 000	340 388	0,49
Resorts World 4,625 % 16/04/2029 Reg S	US	USD	300 000	265 355	0,38
Resorts World Las Vegas 4,625 % 06/04/2031 Reg S	US	USD	300 000	255 168	0,37
Resorts World Las Vegas 8,45 % 27/07/2030 Reg S	US	USD	200 000	211 088	0,30
				2 322 967	**3,34**
Consommation courante					
Gruma SAB De CV 4,875 % 01/12/2024 Reg S	MX	USD	200 000	197 028	0,28
				197 028	**0,28**
Finance					
DBS Group Holdings 1,194 % 15/03/2027 Reg S	SG	USD	1 826 000	1 631 617	2,35
OCBC 4,25 % 19/06/2024 Reg S	SG	USD	1 500 000	1 496 362	2,15
DBS 1,169 % 22/11/2024 Reg S	SG	USD	1 500 000	1 461 524	2,10
Bangkok Bank (HK) 4,30 % 15/06/2027 Reg S	TH	USD	1 500 000	1 445 424	2,08
SMTB 5,35 % 07/03/2034 Reg S	JP	USD	1 000 000	987 269	1,42
Standard Chartered 3,20 % 17/04/2025 Reg S	GB	USD	1 000 000	975 018	1,40
Shinhan Financial Group 1,35 % 10/01/2026 Reg S	KR	USD	1 000 000	930 707	1,34
Gaci First Investment 5,00 % 29/01/2029	KY	USD	900 000	876 096	1,26
AIA Group 3,20 % 11/03/2025 Reg S	HK	USD	800 000	783 587	1,13
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	838 000	764 088	1,10
Kookmin Bank 2,125 % 15/02/2025 Reg S	KR	USD	750 000	729 555	1,05
Metropolitan Bank 5,375 % 06/03/2029 EMTN	PH	USD	657 000	652 369	0,94
Metropolitan Bank 5,50 % 06/03/2034 EMTN	PH	USD	644 000	625 241	0,90
UOB 3,059 % 07/04/2025 Reg S	SG	USD	600 000	586 832	0,84
SMTB 5,20 % 07/03/2027 Reg S	JP	USD	500 000	495 596	0,71
Joy Treasure 5,50 % 01/02/2027 EMTN	VG	USD	500 000	493 050	0,71
QNB Finance 1,375 % 26/01/2026 EMTN	KY	USD	500 000	464 275	0,67
QNB Finance 2,75 % 12/02/2027 EMTN	KY	USD	500 000	463 993	0,67
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	500 000	446 795	0,64
Banco Nacional de Panama 2,50 % 11/08/2030 Reg S	PA	USD	547 000	414 098	0,60
Korea Investment & Securities 2,125 % 19/07/2026	KR	USD	375 000	341 229	0,49
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	325 000	336 310	0,48
Mirae Asset 5,875 % 26/01/2027	KR	USD	299 000	295 291	0,42
Mirae Asset Securities 6,00 % 26/01/2029	KR	USD	288 000	281 699	0,41
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	275 000	271 040	0,39
Kasikornbank 5,458 % 07/03/2028	TH	USD	250 000	249 273	0,36
QNB Finance 4,875 % 30/01/2029 EMTN	KY	USD	250 000	243 485	0,35
Fab Sukuk 1,411 % 14/01/2026	KY	USD	250 000	233 047	0,34
Grupo Aval 4,375 % 04/02/2030 Reg S	KY	USD	275 000	228 614	0,33
Korea Housing Finance 4,625 % 24/02/2028 Reg S	KR	USD	200 000	196 265	0,28
				19 399 749	**27,91**
Immobilier					
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	99 326	2 731	0,00
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	151 442	2 272	0,00
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	99 946	1 749	0,00
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	76 589	957	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	37 860	569	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	13 534	541	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	57 065	428	0,00
				9 247	**0,01**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	247	4 883 400	7,03
				4 883 400	**7,03**
Services de communication					
SK Broadband 4,875 % 28/06/2028	KR	USD	250 000	243 595	0,35
Bharti Airtel 4,375 % 10/06/2025 Reg S	IN	USD	200 000	196 574	0,28
				440 169	**0,63**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	1 750 000	1 412 866	2,03
Oil India International 4,00 % 21/04/2027	SG	USD	750 000	714 093	1,03
Energian Israel Finance 8,50 % 30/09/2033	IL	USD	455 000	439 098	0,63
Abu Dhabi Crude 4,60 % 02/11/2047 Reg S	AE	USD	500 000	431 640	0,62
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	403 000	350 914	0,50
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	MX	USD	327 000	258 579	0,37
Al Candelaria 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	287 000	222 210	0,32
Woodside Finance Lt 3,70 % 15/09/2026 Reg S	AU	USD	200 000	190 571	0,27
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	174 000	121 347	0,17
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	MX	USD	157 000	100 197	0,14
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	MX	USD	111 000	71 050	0,10
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	206 112	46 375	0,07
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	1 171 694	30 991	0,04
				4 389 931	**6,32**
Services publics					
Hongkong Electric Fin. 2,875 % 03/05/2026 EMTN	VG	USD	1 500 000	1 423 998	2,05
Kallpa Generacion 4,875 % 24/05/2026 Reg S	PE	USD	1 000 000	970 582	1,40
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	767 000	754 731	1,09
Saudi Electricity Global SRoyaume-UniUK 4,723 % 27/09/2028	KY	USD	500 000	488 048	0,70
Saudi Electricity Global SRoyaume-UniUK 1,74 % 17/09/2025	KY	USD	500 000	473 750	0,68
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	450 000	452 318	0,65
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	250 000	228 825	0,33
				4 792 252	**6,90**
Matériaux					
Anglo American Capital 4,00 % 11/09/2027 Reg S	GB	USD	1 000 000	948 778	1,37
Novolipetsk Steel 1,45 % 02/06/2026 Reg S	IE	EUR	1 050 000	788 037	1,13
POSCO 5,75 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	617 000	618 696	0,89
MMC Finance 2,80 % 27/10/2026 Reg S	IE	USD	910 000	614 250	0,88
St Marys Cement Canada 5,75 % 28/01/2027 Reg S	CA	USD	500 000	499 461	0,72
St Marys Cement In 5,75 % 02/04/2034 Reg S	CA	USD	500 000	489 750	0,70
SABIC Capital II BV 4,50 % 10/10/2028 Reg S	NL	USD	500 000	482 989	0,69
GCC 3,614 % 20/04/2032 Reg S	MX	USD	500 000	424 373	0,61
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	200 000	206 651	0,30
Inversiones CMPC 6,125 % 23/06/2033 Reg S	CL	USD	204 000	202 671	0,29
Arauco 4,25 % 30/04/2029 Reg S	CL	USD	200 000	183 468	0,26
				5 459 124	**7,86**
Industries					
Hidrovias Intl Finance 5,95 % 24/01/2025 Reg S	LU	USD	500 000	495 557	0,71
SMBC Aviation 5,30 % 03/04/2029 Reg S	IE	USD	500 000	488 182	0,70
Marubeni 1,319 % 18/09/2025	JP	USD	200 000	187 882	0,27
				1 171 621	**1,69**
Consommation non essentielle					
Hyundai Capital America 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	641 000	637 989	0,92
InRetail Consumer 3,25 % 22/03/2028 Reg S	PE	USD	600 000	535 209	0,77
Metalsa 3,75 % 04/05/2031 Reg S	MX	USD	512 000	414 071	0,60
TML Holdings Pte 4,35 % 09/06/2026 Regs	SG	USD	400 000	382 250	0,55
Hyundai Capital 5,125 % 05/02/2029 Reg S	KR	USD	350 000	339 942	0,49
Hyundai Capital 5,125 % 05/02/2027 Reg S	KR	USD	250 000	245 595	0,35
Prosus 3,257 % 19/01/2027 Reg S	NL	USD	200 000	184 252	0,27
Prosus 2,031 % 03/08/2032 Reg S	NL	EUR	175 000	150 154	0,22
				2 889 462	**4,16**
Consommation courante					
CK Hutchison 2,75 % 03/10/2026 Reg S	KY	USD	200 000	187 763	0,27
				187 763	**0,27**
Santé					
CSL Finance 5,106 % 03/04/2034 Reg S	GB	USD	500 000	483 260	0,70
				483 260	**0,70**
Finance					
Shinhan Financial Group 5,00 % 24/07/2028 Reg S	KR	USD	1 000 000	976 203	1,40
BDO Unibank 2,125 % 13/01/2026 EMTN	PH	USD	800 000	753 288	1,08
SMTB 5,20 % 07/03/2029 Reg S	JP	USD	500 000	494 500	0,71
BBVA Bancomer 8,45 % VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	380 000	392 737	0,57

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
East. & South. TDB 4,875 % 23/05/2024 EMTN	SU	USD	375 000	374 616	0,54
CBQ Finance 5,375 % 28/03/2029 EMTN	BM	USD	350 000	345 231	0,50
Abu Dhabi Comm. Bank 4,50 % 14/09/2027 GMTN	AE	USD	250 000	242 078	0,35
Siam Commercial Bank (KY) 4,40 % 11/02/2029 GMTN	TH	USD	250 000	237 786	0,34
Emirates NBD Bank 1,638 % 13/01/2026	AE	USD	250 000	233 700	0,34
Inversiones Atlantida 7,50 % 19/05/2026 Reg S	HN	USD	225 000	220 388	0,32
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	225 000	202 086	0,29
				4 472 613	**6,44**
Immobilier					
Hongkong Land 5,25 % 14/07/2033 EMTN	KY	USD	500 000	480 782	0,69
Trust Fibra 7,375 % 13/02/2034 Reg S	MX	USD	200 000	195 982	0,28
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	87 932	6 655	0,01
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	58 551	4 684	0,01
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	40 518	3 039	0,00
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	29 240	2 882	0,00
				694 024	**1,00**
Gouvernement					
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	1 702 600	79 353	0,11
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	1 705 113	70 027	0,10
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	1 680 636	61 997	0,09
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	1 683 113	56 814	0,08
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	1 540 415	48 406	0,07
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	1 542 681	45 840	0,07
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	1 544 950	43 996	0,06
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	1 166 552	32 204	0,05
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	1 168 264	31 567	0,05
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	1 169 979	31 181	0,04
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	1 173 410	30 950	0,04
				532 335	**0,77**
Services de communication					
SingTel Group Treasury Pte 3,25 % 30/06/2025 EMTN	SG	USD	1 500 000	1 461 961	2,10
Millicom Intl. Cellular 6,25 % 25/03/2029 Reg S	LU	USD	450 000	423 435	0,61
C&W Sr Finance 6,875 % 15/09/2027 Reg S	KY	USD	350 000	330 355	0,48
Millicom International 7,375 % 02/04/2032 Reg S	LU	USD	200 000	195 611	0,28
				2 411 362	**3,47**
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	132 000	55 102	0,08
				55 102	**0,08**
Services publics					
ILAP Holdings 5,00 % 15/06/2033 144A	CL	USD	817 633	84 625	0,12
				84 625	**0,12**
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	95 428	1 614	0,00
				1 614	**0,00**
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	296 000	2 220	0,00
				2 220	**0,00**
Finance					
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	200 000	3 611	0,01
Pearl Hldg III 9,00 % 22/10/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	76 000	698	0,00
SovCom Cap 3,40 % 26/01/2025 Reg S (en défaut)*	IE	USD	1 000 000	10	0,00
Alfa Bond 5,95 % 15/04/2030 Reg S (en défaut)*	IE	USD	750 000	8	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	600 000	6	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	460 000	5	0,00
				4 338	**0,01**
Immobilier					
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	420 000	2 310	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	31 099	821	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	8 406	273	0,00
				3 404	**0,00**
Fractions				(5)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 75 131 798)				**68 242 948**	**98,20**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur CDX EM CDSI S40 5 Year 20/12/2028	USD	3 000 000	72 673	0,10
Achat de protection sur CDX NA HY S41 5 Year 20/12/2028	USD	1 427 000	(89 085)	(0,13)
			(16 412)	**(0,02)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	1 050 891	11 797	0,02
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,75000359 16/05/2024	45 215	1 205	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91877280 16/05/2024	132 786	(2 360)	(0,00)
		10 642	**0,02**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07341650 07/05/2024	21 698 701	96 377	0,14
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577231 07/05/2024	341 974	2 273	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93031148 11/06/2024	21 825 378	(94 707)	(0,14)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	22 374 339	(333 663)	(0,48)
		(329 720)	**(0,47)**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	285 390	1 865	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65628806 07/05/2024	55 429	618	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910415 11/06/2024	287 554	(1 855)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991029 07/05/2024	343 223	(2 404)	(0,00)
		(1 776)	**(0,00)**
Actions A-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07341650 07/05/2024	10 688 088	47 472	0,07
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08047253 07/05/2024	169 598	1 873	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577230 07/05/2024	165 537	1 100	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432227 07/05/2024	174 193	921	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93031148 11/06/2024	10 750 485	(46 649)	(0,07)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169466 07/05/2024	11 368 081	(170 665)	(0,25)
		(165 948)	**(0,24)**
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07341650 07/05/2024	8 616 899	38 273	0,06
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08503203 07/05/2024	160 835	2 463	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476998 07/05/2024	150 576	(550)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93031148 11/06/2024	8 667 205	(37 609)	(0,05)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	9 064 474	(136 164)	(0,20)
		(133 587)	**(0,19)**
Actions X-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	4 698 728	20 167	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	4 725 461	(19 810)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	4 770 387	(71 659)	(0,10)
		(71 302)	**(0,10)**
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325669 07/05/2024	118 943	511	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044890 11/06/2024	119 620	(501)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177119 07/05/2024	120 746	(1 803)	(0,00)
		(1 793)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(7 842 172)	263 503	0,38
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(260 160)	4 680	0,01
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(349 290)	4 231	0,01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	210 220	(1 304)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	1 184 047	(29 203)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	8 517 141	(78 586)	(0,11)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6 083 203	(95 953)	(0,14)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	2 640 000	(164 055)	(0,24)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	4 223 781	(182 109)	(0,26)
			(278 796)	**(0,40)**
Autres actifs et passifs			2 243 103	3,22
Actif net			**69 497 359**	**100,00**

Fidelity Funds

Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Singapour	SG	11,13
Corée	KR	9,84
Irlande	IE	9,75
Îles Caïmans	KY	8,14
Royaume-Uni	GB	6,46
Îles Vierges britanniques	VG	6,23
Mexique	MX	5,89
États-Unis	US	4,22
Pérou	PE	3,74
Colombie	CO	3,57
Japon	JP	3,38
Philippines	PH	2,92
Émirats arabes unis	AE	2,88
Indonésie	ID	2,82
Thaïlande	TH	2,78
Luxembourg	LU	1,60
Canada	CA	1,42
Pays-Bas	NL	1,33
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,13
Israël	IL	1,08
Inde	IN	0,96
Ouzbékistan	UZ	0,93
Ghana	GH	0,81
Chili	CL	0,68
République tchèque	CZ	0,65
Panama	PA	0,60
Supranational	SU	0,54
Bermudes	BM	0,50
Malaisie	MY	0,49
Hongrie	HU	0,48
République Dominicaine	DO	0,33
Espagne	ES	0,32
Honduras	HN	0,32
Australie	AU	0,27
Chine	CN	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,80

Fidelity Funds

Emerging Market Debt Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Arabie saouditen Oil 1,625 % 24/11/2025 Reg S	SA	USD	7 650 000	7 200 540	1,06
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	7 760 000	6 513 744	0,96
Ecopetrol 8,375 % 19/01/2036	CO	USD	4 640 000	4 534 885	0,67
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	4 195 000	4 006 963	0,59
Ecopetrol 5,875 % 02/11/2051	CO	USD	3 380 000	2 323 049	0,34
Southern Gas Corridor 6,875 % 24/03/2026 Reg S	AZ	USD	2 070 000	2 083 053	0,31
Tunisia 5,75 % 30/01/2025 Reg S	TN	USD	1 750 000	1 651 451	0,24
SA Global Sukuk 1,602 % 17/06/2026 Reg S	KY	USD	1 500 000	1 385 273	0,20
KazMunayGas 3,50 % 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	965 000	773 206	0,11
Petroleos de VE 9,75 % 17/05/2035 Reg S (en défaut)	VE	USD	4 200 000	634 200	0,09
PDVSA 12,75 % 17/02/2022 Reg S (en défaut)	VE	USD	4 000 000	620 147	0,09
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2 214 300	156 277	0,02
				31 882 788	**4,70**
Services publics					
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	43 116 667	35 355 667	5,21
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	3 120 000	2 964 037	0,44
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	3 056 000	2 931 667	0,43
Investment Energy Res. 6,25 % 26/04/2029 Reg S	BM	USD	2 750 000	2 634 830	0,39
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	522 000	386 776	0,06
				44 272 977	**6,52**
Matériaux					
Codelco 6,30 % 08/09/2053 Reg S	CL	USD	1 307 000	1 246 118	0,18
				1 246 118	**0,18**
Consommation non essentielle					
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	2 950 000	2 755 300	0,41
				2 755 300	**0,41**
Finance					
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	13 431 000	12 402 924	1,83
Corp Andina de Fomento 6,00 % 26/04/2027	SU	USD	7 600 000	7 701 991	1,13
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	6 975 000	6 874 560	1,01
Magyar Export-Import Bank 6,125 % 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5 246 000	5 250 978	0,77
Istanbul Metro. Muni. 10,50 % 06/12/2028 Reg S	TR	USD	4 416 000	4 740 708	0,70
Suci Second Investment 6,00 % 25/10/2028	KY	USD	4 597 000	4 679 378	0,69
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	2 633 000	2 724 628	0,40
Magyar Ex-Im Bank 6,00 % 16/05/2029	HU	EUR	1 525 000	1 710 856	0,25
Gaci First Investment 5,00 % 29/01/2029	KY	USD	1 250 000	1 216 800	0,18
				47 302 823	**6,97**
Immobilier					
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	2 261 146	62 182	0,01
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	3 447 490	51 712	0,01
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	2 275 245	39 817	0,01
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	1 743 513	21 794	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	861 873	12 961	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	308 118	12 325	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	1 299 107	9 743	0,00
				210 534	**0,03**
Gouvernement					
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	SA	USD	14 300 000	14 386 186	2,12
Peru 3,00 % 15/01/2034	PE	USD	14 500 000	11 429 625	1,68
Panama 3,875 % 17/03/2028	PA	USD	11 200 000	10 110 613	1,49
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	11 210 000	9 005 811	1,33
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	9 100 000	8 946 310	1,32
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	15 912 951	8 780 901	1,29
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	7 492 000	8 081 396	1,19
Guatemala 6,60 % 13/06/2036 Reg S	GT	USD	8 100 000	7 994 247	1,18
Argentina 3,625 % 09/07/2035	AR	USD	15 248 506	7 007 387	1,03
Angola 8,75 % 14/04/2032 Reg S	AO	USD	7 563 000	6 868 081	1,01
Argentina 0,125 % 09/07/2030	AR	EUR	9 993 000	5 835 079	0,86
Hungary 5,375 % 12/09/2033	HU	EUR	5 249 000	5 816 644	0,86
Egypt 8,75 % 30/09/2051 Reg S	EG	USD	7 326 000	5 690 676	0,84
Morocco 6,50 % 08/09/2033 Reg S	MA	USD	5 600 000	5 624 158	0,83
Costa Rica 7,30 % 13/11/2054 Reg S	CR	USD	5 300 000	5 528 128	0,81
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	312 000 000	5 352 093	0,79
Angola 9,125 % 26/11/2049 Reg S	AO	USD	6 200 000	5 180 379	0,76
Chile 4,95 % 05/01/2036	CL	USD	5 475 000	5 134 181	0,76
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	5 100 000	5 112 974	0,75
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	5 065 000	4 975 465	0,73
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	6 037 000	4 806 321	0,71
Romania 5,625 % 22/02/2036 Reg S	RO	EUR	4 375 000	4 613 907	0,68
Egypt 8,875 % 29/05/2050 Reg S	EG	USD	5 689 000	4 490 868	0,66
Panama 6,875 % 31/01/2036	PA	USD	4 724 000	4 477 439	0,66
Turkiye Govt Intl Bond 7,625 % 15/05/2034	TR	USD	4 460 000	4 416 515	0,65
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	4 725 000	4 331 053	0,64
Nigeria Gov't Int. Bond 7,375 % 28/09/2033 Reg S	NG	USD	5 031 000	4 194 073	0,62
Uzbekistan 7,85 % 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	4 000 000	4 101 180	0,60
Saudi Arabia 4,75 % 16/01/2030 Reg S	SA	USD	4 000 000	3 877 160	0,57
Saudi Govt Intl Bond 5,00 % 16/01/2034 Reg S	SA	USD	4 000 000	3 857 468	0,57
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	3 250 000	3 618 401	0,53
Nigeria 8,25 % 28/09/2051 Reg S	NG	USD	4 527 000	3 562 871	0,52
Dominican Republic 4,50 % 30/01/2030 Reg S	DO	USD	3 825 000	3 433 894	0,51
Colombia 8,75 % 14/11/2053	CO	USD	3 270 000	3 395 304	0,50
Senegal 5,375 % 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	4 136 000	3 277 102	0,48
Bahrain Govt Intl Bond 6,25 % 25/01/2051 Reg S	BH	USD	4 000 000	3 215 700	0,47
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	2 787 000	3 029 554	0,45
Kenya 8,00 % 22/05/2032 Reg S	KE	USD	3 295 000	3 019 110	0,44
Dominican Republic 6,875 % 29/01/2026 Reg S	DO	USD	3 000 000	3 013 474	0,44
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	2 900 000	2 993 309	0,44
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	3 659 000	2 895 714	0,43
Nigeria 7,875 % 16/02/2032 Reg S	NG	USD	3 200 000	2 810 541	0,41
Bahrain 7,75 % 18/04/2035 Reg S	BH	USD	2 700 000	2 755 593	0,41
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	3 000 000	2 676 000	0,39
Dominican Republic 4,875 % 23/09/2032 Reg S	DO	USD	3 000 000	2 634 502	0,39
Mexico 3,50 % 12/02/2034	MX	USD	3 200 000	2 579 050	0,38
Ivory Coast 6,125 % 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2 900 000	2 522 638	0,37
Nigeria 7,625 % 28/11/2047 Reg S	NG	USD	3 333 000	2 486 401	0,37
Ivory Coast 7,625 % 30/01/2033 Reg S	CI	USD	2 400 000	2 302 500	0,34
Rwanda 5,50 % 09/08/2031 Reg S	RW	USD	2 810 000	2 274 625	0,34
Mexico 4,4899 % 25/05/2032	MX	EUR	2 025 000	2 160 009	0,32
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	2 000 000	2 025 090	0,30
Finance Sharjah 6,125 % 06/03/2036 Reg S	AE	USD	2 000 000	1 950 564	0,29
El Salvador 7,1246 % 20/01/2050 Reg S	SV	USD	2 950 000	1 925 895	0,28
Hungary 6,125 % 22/05/2028 Reg S	HU	USD	1 863 000	1 885 300	0,28
South Africa 5,875 % 22/06/2030	ZA	USD	2 000 000	1 846 162	0,27
Turkey 9,375 % 19/01/2033	TR	USD	1 600 000	1 770 000	0,26
Ecuador 6,00 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	2 500 000	1 768 930	0,26
Saudi Arabia 5,00 % 18/01/2053 Reg S	SA	USD	1 990 000	1 687 930	0,25
Romania 2,75 % 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	2 350 000	1 655 660	0,24
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	2 000 000	1 646 500	0,24
Egypt 7,053 % 15/01/2032 Reg S	EG	USD	1 964 000	1 600 831	0,24
Jordanieie#7,50 % 13/01/2029 Reg S	JO	USD	1 600 000	1 580 440	0,23
Pakistan 8,25 % 30/09/2025 Reg S	PK	USD	1 647 000	1 578 855	0,23
Panama 4,30 % 29/04/2053	PA	USD	2 500 000	1 553 368	0,23
Egypt 8,700 % 01/03/2049 Reg S	EG	USD	1 840 000	1 432 265	0,21
Iraq 5,80 % 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	1 410 500	1 319 205	0,19
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	2 150 000	1 248 097	0,18
Jordanieie#5,85 % 07/07/2030 Reg S	JO	USD	1 370 000	1 235 443	0,18
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	1 600 000	1 188 800	0,18
Kenya 7,00 % 22/05/2027 Reg S	KE	USD	1 200 000	1 161 006	0,17
Romania 2,625 % 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	1 650 000	1 156 931	0,17
Kenya 7,25 % 28/02/2028 Reg S	KE	USD	1 200 000	1 134 396	0,17
Montenegro Govt. Int. Bond 7,25 % 12/03/2031 Reg S	ME	USD	1 125 000	1 127 304	0,17
Turkey 4,875 % 16/04/2043	TR	USD	1 600 000	1 098 000	0,16
Turkey 9,375 % 14/03/2029	TR	USD	1 000 000	1 085 590	0,16
Chile 2,75 % 31/01/2027	CL	USD	1 100 000	1 022 468	0,15
Turkey 6,875 % 17/03/2036	TR	USD	1 000 000	930 305	0,14
Jordanieie#7,75 % 15/01/2028 Reg S	JO	USD	900 000	899 735	0,13
El Salvador 9,50 % 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1 100 000	875 445	0,13
Bahrain 5,25 % 25/01/2033 Reg S	BH	USD	1 000 000	872 705	0,13
Benin 7,96 % 13/02/2038 Reg S	BJ	USD	900 000	851 126	0,13
Kenya 9,75 % 16/02/2031 Reg S	KE	USD	800 000	803 046	0,12
El Salvador 7,65 % 15/06/2035 Reg S	SV	USD	1 000 000	729 379	0,11
Suriname Government 7,950 % 15/07/2033 Reg S	SR	USD	750 000	696 375	0,10
Venezuela 11,75 % 21/10/2026 (en défaut)	VE	USD	3 200 000	696 058	0,10
Angola 9,375 % 08/05/2048 Reg S	AO	USD	800 000	682 872	0,10
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	1 170 000	678 600	0,10
Ivory Coast 8,25 % 30/01/2037 Reg S	CI	USD	700 000	671 160	0,10
Honduras 5,625 % 24/06/2030 Reg S	HN	USD	700 000	601 125	0,09
Honduras 6,25 % 19/01/2027 Reg S	HN	USD	623 000	592 239	0,09
Egypt 25,24 % 14/01/2025	EG	EGP	32 475 000	575 818	0,08
Jordanieie#4,95 % 07/07/2025 Reg S	JO	USD	550 000	529 504	0,08
Papua New 8,375 % 04/10/2028 Reg S	PG	USD	550 000	521 675	0,08
El Salvador 8,25 % 10/04/2032 Reg S	SV	USD	600 000	485 033	0,07
Romania 3,75 % 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	515 000	473 901	0,07
Argentina 0,50 % 09/07/2029	AR	EUR	794 567	470 584	0,07
Bolivia 7,50 % 02/03/2030 Reg S	BO	USD	770 000	462 385	0,07
El Salvador 7,625 % 01/02/2041 Reg S	SV	USD	650 000	453 443	0,07
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	1 000 000	438 931	0,06
				304 359 084	**44,83**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 670	33 000 836	4,86
				33 000 836	**4,86**
Services de communication					
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1 845 000	1 598 600	0,24
				1 598 600	**0,24**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Petroleos Mexicanos 6,70 % 16/02/2032	MX	USD	9 067 000	7 426 443	1,09
El Salvador 9,25 % 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3 340 000	2 998 100	0,44
Pemex 10,00 % 07/02/2033	MX	USD	2 505 000	2 457 896	0,36
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	3 170 000	2 210 739	0,33
YPF 9,50 % 17/01/2031 Reg S	AR	USD	1 975 000	1 998 096	0,29
Paraguay 6,00 % 09/02/2036 Reg S	PY	USD	899 000	878 143	0,13
PDVSA 6,00 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	VE	USD	5 000 000	631 250	0,09
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	18 821 684	497 824	0,07
El Salvador 0,25 % 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3 340 000	103 954	0,02
				19 202 445	**2,83**
Services publics					
Inversiones 11,00 % VRN 15/06/2033 144A	CL	USD	3 792 518	3 375 341	0,50
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	2 050 000	1 678 143	0,25
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	1 630 000	1 491 939	0,22
				6 545 423	**0,96**
Matériaux					
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	1 700 000	1 756 534	0,26
Inversiones CMPC 6,125 % 23/06/2033 Reg S	CL	USD	751 000	746 106	0,11
				2 502 640	**0,37**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finance					
Gabon Blue Bond Master 6,097 % 01/08/2038 Reg S	US	USD	4 330 000	4 203 520	0,62
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	4 010 000	4 019 764	0,59
Turkiye Varlik 8,25 % 14/02/2029	TR	USD	3 580 000	3 625 670	0,53
BBVA Bancomer 8,45 % VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	2 910 000	3 007 535	0,44
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	2 828 000	2 539 991	0,37
Banco De Cr 8,75 % VRN (perpétuel) Reg S	CL	USD	2 022 000	2 066 727	0,30
Banco del Est. de Chil 7,95 % VRN (perpétuel) Reg S	CL	USD	1 700 000	1 712 963	0,25
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	1 525 000	1 514 066	0,22
African Dev Bank 5,75 % VRN (perpétuel)	SU	USD	1 525 000	1 437 298	0,21
TC Ziraat Bankasi AS 8,994 % VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	1 400 000	1 407 525	0,21
Turkiye Garanti 8,375 % VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	1 075 000	1 069 423	0,16
Maldives Sukuk 9,875 % 08/04/2026 Reg S	KY	USD	550 000	500 486	0,07
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	300 000	299 754	0,04
				27 404 722	**4,04**
Immobilier					
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	1 505 745	113 955	0,02
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	1 002 615	80 209	0,01
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	693 842	52 038	0,01
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	500 700	49 344	0,01
				295 546	**0,04**
Gouvernement					
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	9 530 000	8 077 437	1,19
Paraguay 3,849 % 28/06/2033 Reg S	PY	USD	9 059 000	7 684 297	1,13
Hazine Must 8,509 % 14/01/2029 Reg S	TR	USD	6 817 000	7 179 119	1,06
Paraguay 5,85 % 21/08/2033 Reg S	PY	USD	6 575 000	6 377 750	0,94
Nigeria Treasury 23,17 % 06/03/2025	NG	NGN	8 890 000 000	5 441 864	0,80
Peru 2,783 % 23/01/2031	PE	USD	5 200 000	4 332 900	0,64
Panama 7,875 % 01/03/2057	PA	USD	4 222 000	4 159 953	0,61
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	4 000 000	3 847 760	0,57
Bahrain 6,00 % 19/09/2044 Reg S	BH	USD	4 000 000	3 192 724	0,47
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	2 750 000	2 549 740	0,38
Panama 8,00 % 01/03/2038	PA	USD	2 488 000	2 546 407	0,38
Armenia 3,60 % 02/02/2031 Reg S	AM	USD	3 036 000	2 413 162	0,36
Panama 3,87 % 23/07/2060	PA	USD	4 000 000	2 215 551	0,33
Panama 7,50 % 01/03/2031	PA	USD	2 170 000	2 203 191	0,32
Ivory Coast 6,875 % 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	2 425 000	2 173 661	0,32
Fin. Dept Gov of Sharjah 6,50 % 23/11/2032 Reg S	AE	USD	2 100 000	2 128 434	0,31
Colombia 8,00 % 14/11/2035	CO	USD	2 071 000	2 100 473	0,31
Dominican Republic 7,45 % 30/04/2044 Reg S	DO	USD	2 000 000	2 051 000	0,30
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	2 000 000	1 914 500	0,28
Dominican Republic 6,00 % 22/02/2033 Reg S	DO	USD	2 000 000	1 896 000	0,28
Panama 4,50 % 01/04/2056	PA	USD	3 000 000	1 878 729	0,28
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	2 000 000	1 781 092	0,26
Azerbaijan 3,50 % 01/09/2032 Reg S	AZ	USD	2 110 000	1 747 445	0,26
Senegal 6,25 % 23/05/2033 Reg S	SN	USD	2 000 000	1 694 632	0,25
Panama 4,50 % 16/04/2050	PA	USD	2 600 000	1 681 782	0,25
Mozambique 9,00 % 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	1 730 000	1 459 039	0,21
Jordanieie#6,125 % 29/01/2026 Reg S	JO	USD	1 350 000	1 313 496	0,19
Jordanieie#5,75 % 31/01/2027 Reg S	JO	USD	1 200 000	1 142 214	0,17
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	27 378 617	1 124 407	0,17
Turkey 9,875 % 15/01/2028	TR	USD	1 000 000	1 099 555	0,16
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	26 986 198	995 486	0,15
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	27 025 965	912 275	0,13
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	899 000	865 378	0,13
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	17 170 770	800 276	0,12
Jordanieie#7,375 % 10/10/2047 Reg S	JO	USD	930 000	795 713	0,12
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	24 733 680	777 228	0,11
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	24 770 076	736 030	0,11
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	24 806 497	706 422	0,10
Venezuela 11,95 % 05/08/2031 (en défaut)	VE	USD	3 200 000	698 244	0,10
Venezuela 9,25 % 15/09/2027 (en défaut)	VE	USD	3 200 000	687 360	0,10
Barbados 6,50 % 01/10/2029 Reg S	BB	USD	626 000	592 822	0,09
Tajikistan 7,125 % 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	575 000	531 875	0,08
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	18 739 082	517 314	0,08
Argentina 4,250 % 09/01/2038	AR	USD	1 000 000	511 083	0,08
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	18 766 596	507 083	0,07
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	18 794 130	500 879	0,07
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	18 849 258	497 173	0,07
				101 040 955	**14,88**

Non coté

Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3 654 000	1 525 326	0,22
Lebanon 7,00 % 22/04/2031 (en défaut)	LB	USD	175 000	11 681	0,00
				1 537 007	**0,23**
Services publics					
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	6 915 000	3 555 866	0,52
NPC Ukrenergo 6,875 % 09/11/2028 Reg S (en défaut)	UA	USD	905 000	338 756	0,05
ILAP Holdings 5,00 % 15/06/2033 144A	CL	USD	2 528 530	261 703	0,04
				4 156 325	**0,61**
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	620 285	10 492	0,00
Sino-Forest 6,25 % 21/10/2017 144A (en défaut)*	CA	USD	7 210 000	72	0,00
Sino Forest 10,25 % 28/07/2014 (en défaut)*	CA	USD	660 000	7	0,00
				10 571	**0,00**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	2 674 000	1 574 318	0,23
				1 574 318	**0,23**
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	1 945 000	14 588	0,00
				14 588	**0,00**
Finance					
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	1 525 000	27 534	0,00
Pearl Hldg III 9,00 % 22/10/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	494 000	4 535	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	17 675 000	177	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	8 560 000	86	0,00
Alfa Bank 5,50 % 26/10/2031 Reg S (en défaut)*	IE	USD	8 625 000	86	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00 % 04/05/2013 (en défaut)*	NL	EUR	300 000	3	0,00
				32 421	**0,00**
Immobilier					
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	5 670 000	31 185	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	334 927	8 839	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	120 619	3 920	0,00
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	84 045	2 457	0,00
				46 401	**0,01**
Gouvernement					
Ghana 6,375 % 11/02/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	10 380 000	5 028 176	0,74
Ukraine 7,75 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	8 125 000	4 338 831	0,64
Zambia 5,375 % 20/09/2022 Reg S (en défaut)	ZM	USD	4 661 000	3 088 495	0,45
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	5 000 000	2 820 374	0,42
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	11 050 000	2 770 986	0,41
Sri Lanka 6,75 % 18/04/2028 Reg S (en défaut)	LK	USD	3 000 000	1 711 061	0,25
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	3 000 000	1 710 502	0,25
Lebanon 8,20 % 17/05/2033 (en défaut)	LB	USD	24 000 000	1 633 608	0,24
Ghana 7,75 % 07/04/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	3 267 000	1 598 037	0,24
Sri Lanka 6,825 % 18/07/2026 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 200 000	1 260 132	0,19
Sri Lanka 6,85 % 03/11/2025 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 000 000	1 146 418	0,17
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	3 243 000	1 046 370	0,15
Nigeria 23,16 % 25/02/2025	NG	NGN	1 490 000 000	917 457	0,14
Ethiopia 6,625 % 11/12/2024 Reg S (en défaut)	ET	USD	1 210 000	856 373	0,13
Lebanon 6,20 % 26/02/2025 GMTN (en défaut)	LB	USD	10 700 000	710 239	0,10
Lebanon 8,25 % 17/05/2034 (en défaut)	LB	USD	10 000 000	673 100	0,10
Lebanon 7,05 % 02/11/2035 GMTN (en défaut)	LB	USD	10 000 000	668 250	0,10
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	7 550 000	500 188	0,07
Zambia 8,97 % 30/07/2027 Reg S (en défaut)	ZM	USD	630 000	463 025	0,07
Lebanon 6,25 % 12/06/2025 (en défaut)	LB	USD	6 675 000	437 546	0,06
Lebanon 7,15 % 20/11/2031 GMTN (en défaut)	LB	USD	4 500 000	307 035	0,05
Lebanon 7,25 % 23/03/2037 (en défaut)	LB	USD	3 225 000	217 301	0,03
Lebanon 6,40 % 26/05/2023 GMTN (en défaut)	LB	USD	2 087 000	136 699	0,02
Lebanon 6,65 % 22/04/2024 (en défaut)	LB	USD	1 738 000	116 012	0,02
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 750 000	114 800	0,02
Lebanon 6,10 % 04/10/2022 EMTN (en défaut)	LB	USD	1 425 000	93 480	0,01
Lebanon 6,00 % 27/01/2023 (en défaut)	LB	USD	1 075 000	71 756	0,01
				34 436 251	**5,07**
Fractions				(5)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 817 508 342)				**665 428 668**	**98,01**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	41 511 805	465 988	0,07
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,74999998 16/05/2024	6 534 785	174 153	0,03
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075464 16/05/2024	3 385 596	146 360	0,02
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006389 16/05/2024	3 369 167	131 540	0,02
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20063642 16/05/2024	3 246 784	130 127	0,02
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05999999 16/05/2024	10 468 835	126 066	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08694800 16/05/2024	7 293 163	121 996	0,02
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02744576 16/05/2024	6 859 782	109 438	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00073249 16/05/2024	6 842 514	86 339	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950504 16/05/2024	6 774 004	75 414	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08046880 16/05/2024	6 970 306	74 351	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13920926 16/05/2024	7 138 794	64 171	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08092000 16/05/2024	5 518 515	61 194	0,01
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,81700001 16/05/2024	3 560 650	59 707	0,01
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,44000004 16/05/2024	3 418 152	58 861	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02723905 16/05/2024	6 854 135	56 902	0,01
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05936900 16/05/2024	3 500 916	55 050	0,01
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04306636 16/05/2024	3 312 898	44 814	0,01
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,26599995 16/05/2024	3 304 305	39 411	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19979621 16/05/2024	1 010 244	36 089	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,27900198 16/05/2024	3 480 930	34 656	0,01
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26860059 16/05/2024	3 620 357	30 194	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08747170 16/05/2024	1 196 284	20 597	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,17888199 16/05/2024	3 374 492	13 849	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265631 16/05/2024	3 462 553	13 424	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03074085 16/05/2024	6 833 778	11 718	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94035374 16/05/2024	1 815 274	9 620	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,13447900 16/05/2024	3 501 886	5 283	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05270500 16/05/2024	106	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05765952 16/05/2024	14 729	(199)	(0,00)

Emerging Market Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796529 16/05/2024	13 727 782	(374)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072308 16/05/2024	6 954 679	(2 786)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05303997 16/05/2024	3 445 244	(3 745)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01196888 16/05/2024	6 936 682	(4 653)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05302868 16/05/2024	3 704 520	(4 815)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,32499991 16/05/2024	3 496 262	(7 075)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,13999999 16/05/2024	3 462 172	(14 677)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03310242 16/05/2024	3 423 334	(15 120)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05264481 16/05/2024	3 445 138	(29 385)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04221796 16/05/2024	7 199 390	(46 358)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92260693 16/05/2024	4 279 179	(58 509)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,84400000 16/05/2024	13 778 227	(64 310)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91827871 16/05/2024	4 631 491	(84 757)	(0,01)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05234246 16/05/2024	6 977 409	(99 243)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,19363000 16/05/2024	13 841 273	(103 834)	(0,02)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15654,00000840 16/05/2024	3 500 484	(131 316)	(0,02)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,86380105 16/05/2024	3 524 711	(139 115)	(0,02)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01413000 16/05/2024	11 358 700	(371 988)	(0,05)
		1 075 052	**0,16**
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	4 346 601	18 656	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08641954 07/05/2024	88 593	1 471	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476998 07/05/2024	66 578	(243)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453056 07/05/2024	68 181	(264)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93025943 11/06/2024	83 418	(367)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92650994 07/05/2024	81 920	(808)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	4 371 331	(18 325)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92165219 07/05/2024	4 557 468	(68 627)	(0,01)
		(68 507)	**(0,01)**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	40 278 810	172 879	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381130 07/05/2024	829 608	(3 772)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	40 507 972	(169 816)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	41 730 740	(622 321)	(0,09)
		(623 030)	**(0,09)**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273973 07/05/2024	13 448 595	33 100	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,11160448 07/05/2024	396 861	5 655	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 369,53283477 07/05/2024	352 940	3 506	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 369,02317785 07/05/2024	379 687	3 243	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 369,22700170 07/05/2024	324 146	2 949	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 368,06114330 07/05/2024	380 533	2 250	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 366,77300281 07/05/2024	204 151	488	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 366,12229892 07/05/2024	235 985	145	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,81290185 07/05/2024	340 809	(79)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 360,97430084 07/05/2024	283 684	(3 818)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 360,39189490 07/05/2024	263 832	(3 970)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,60019989 07/05/2024	10 283 974	(8 374)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,69600013 11/06/2024	13 456 029	(33 047)	(0,00)
		2 048	**0,00**
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09109409 07/05/2024	1 510 074	1 122	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09339551 07/05/2024	23 721	617	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09155637 07/05/2024	30 021	175	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,69164798 07/05/2024	26 563	(711)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96035602 11/06/2024	1 513 582	(1 060)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,58449599 07/05/2024	1 596 278	(58 314)	(0,01)
		(58 171)	**(0,01)**
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24777068 07/05/2024	7 752 353	27 473	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24503456 07/05/2024	120 238	(906)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00946305 07/05/2024	139 046	(1 402)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03759000 11/06/2024	7 776 743	(27 681)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98651000 07/05/2024	7 858 703	(123 757)	(0,02)
		(126 273)	**(0,02)**
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	1 679 820	10 979	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65190892 07/05/2024	110 599	486	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64868003 07/05/2024	38 035	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64302104 07/05/2024	29 921	(278)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910412 11/06/2024	1 692 560	(10 919)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	1 871 482	(13 107)	(0,00)
		(12 861)	**(0,00)**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	632 225	2 684	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381102 07/05/2024	12 610	(57)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93213530 07/05/2024	15 234	(59)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92626899 07/05/2024	10 688	(108)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	635 793	(2 636)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92175924 07/05/2024	628 472	(9 392)	(0,00)
		(9 568)	**(0,00)**
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320660 07/05/2024	23 377 261	99 241	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453060 07/05/2024	463 482	(1 795)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	504 092	(1 840)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049240 11/06/2024	23 509 166	(97 461)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	24 713 380	(368 545)	(0,05)
		(370 400)	**(0,05)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	2 574 853	11 051	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476995 07/05/2024	43 388	(158)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453060 07/05/2024	53 434	(207)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	2 589 503	(10 856)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 711 995	(40 320)	(0,01)
		(40 490)	**(0,01)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320702 07/05/2024	159 766	678	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476961 07/05/2024	10 900	(40)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06664583 07/05/2024	25 648	(49)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	160 668	(666)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177123 07/05/2024	199 290	(2 976)	(0,00)
		(3 053)	**(0,00)**
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320660 07/05/2024	83 795 156	355 725	0,05
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381130 07/05/2024	1 586 440	(7 213)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049240 11/06/2024	84 267 964	(349 346)	(0,05)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92165219 07/05/2024	86 686 931	(1 305 335)	(0,19)
		(1 306 169)	**(0,19)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(106 697 714)	1 936 262	0,29
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(45 267 840)	814 282	0,12
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	5 360 610	(33 239)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	23 320 742	(44 503)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	24 217 440	(305 983)	(0,05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	31 674 609	(514 345)	(0,08)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	25 941 389	(583 376)	(0,09)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	97 489 438	(1 936 354)	(0,29)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	32 880 000	(2 214 160)	(0,33)
			(2 881 416)	**(0,42)**
Autres actifs et passifs			17 918 591	2,62
Actif net			**678 924 421**	**100,00**

Emerging Market Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Mexique	MX	8,13
Arabie saoudite	SA	6,45
Turquie	TR	5,55
Irlande	IE	4,86
Panama	PA	4,54
Égypte	EG	4,15
Îles Caïmans	KY	3,27
Hongrie	HU	3,09
Ouzbékistan	UZ	2,98
République Dominicaine	DO	2,96
Chili	CL	2,93
Nigeria	NG	2,86
Argentine	AR	2,58
Pérou	PE	2,32
Ghana	GH	2,24
Paraguay	PY	2,20
Colombie	CO	2,19
Afrique du Sud	ZA	2,12
Roumanie	RO	1,90
Angola	AO	1,88
Bahreïn	BH	1,85
Équateur	EC	1,55
Émirats arabes unis	AE	1,47
Supranational	SU	1,35
Sri Lanka	LK	1,27
Ukraine	UA	1,25
Guatemala	GT	1,18
Côte d'Ivoire	CI	1,13
Salvador	SV	1,12
Jordanie	JO	1,10
Pakistan	PK	1,00
Kenya	KE	0,90
Géorgie	GE	0,86
Liban	LB	0,84
Maroc	MA	0,83
Costa Rica	CR	0,81
Serbie	RS	0,75
Sénégal	SN	0,73
Kazakhstan	KZ	0,70
États-Unis	US	0,62
Venezuela	VE	0,58
Azerbaïjan	AZ	0,56
Brésil	BR	0,52
Zambie	ZM	0,52
Royaume-Uni	GB	0,49
Pologne	PL	0,45
Mongolie	MN	0,44
Gabon	GA	0,43
Bermudes	BM	0,39
Arménie	AM	0,36
Rwanda	RW	0,34
Pays-Bas	NL	0,25
Espagne	ES	0,25
Tunisia	TN	0,24
Mozambique	MZ	0,21
Iraq	IQ	0,19
Honduras	HN	0,18
Bolivie	BO	0,17
Maiotte	ME	0,17
Uruguay	UY	0,13
Éthiopie	ET	0,13
Benin	BJ	0,13
Surinam	SR	0,10
Barbados	BB	0,09
Tajikistan	TJ	0,08
Papua New Guinea	PG	0,08
Îles Vierges britanniques	VG	0,02
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,00
Inde	IN	0,00
Chine	CN	0,00
Canada	CA	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,99

Fidelity Funds

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Finance					
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	34 172 668	4 685 745	2,97
EBRD 30,00 % 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	40 203 139	1 081 612	0,69
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	6 318 727 412	389 708	0,25
				6 157 065	**3,91**
Gouvernement					
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	58 065 394	11 006 532	6,99
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	174 541 930	7 456 741	4,73
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	127 041 920	5 268 278	3,34
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	27 297 932	5 031 600	3,19
Poland 2,50 % 25/07/2026	PL	PLN	18 091 413	4 208 256	2,67
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	89 451 985	3 150 929	2,00
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	69 752 447	2 664 609	1,69
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	150 761 773	2 586 189	1,64
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	61 470 600	2 439 608	1,55
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	50 157 437	2 374 688	1,51
Poland 7,50 % 25/07/2028	PL	PLN	8 040 628	2 128 096	1,35
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	34 172 668 450	2 080 920	1,32
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	10 070 886	2 031 098	1,29
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	32 162 511 483	1 919 010	1,22
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	8 040 628	1 895 705	1,20
Mexico 7,50 % 26/05/2033	MX	MXN	36 182 825	1 810 339	1,15
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	41 891 671	1 659 415	1,05
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	1 608 125 574	1 568 911	1,00
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	13 709 271	1 538 328	0,98
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	41 409 234	1 453 354	0,92
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	23 317 820 825	1 366 618	0,87
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	18 718 581 683	1 246 254	0,79
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	16 985 826 377	1 186 814	0,75
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	509 373 776	1 184 578	0,75
Hungary 9,50 % 21/10/2026	HU	HUF	402 031 394	1 152 402	0,73
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	31 961 496	1 115 598	0,71
Brazil Notas Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	6 120 928	1 098 912	0,70
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	4 663 564	1 086 611	0,69
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	5 025 392	1 074 131	0,68
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	28 463 823	1 001 544	0,64
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	13 560 116 872	866 313	0,55
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	10 503 070 156	699 224	0,44
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	3 939 908	695 727	0,44
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	10 935 253 904	690 533	0,44
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	10 432 714 662	687 173	0,44
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	398 011 080	659 369	0,42
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	9 576 387 794	601 829	0,38
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	9 447 737 748	569 099	0,36
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	8 277 826 393	563 776	0,36
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	8 201 440 428	545 248	0,35
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	2 914 728	526 989	0,33
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	8 350 192 044	523 145	0,33
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	6 336 416 793	400 291	0,25
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	8 040 628	386 051	0,25
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	8 040 628	382 268	0,24
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	40 219 221	335 363	0,21
Egypt 25,24 % 14/01/2025	EG	EGP	16 081 256	285 139	0,18
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	4 181 126 493	256 341	0,16
Turkey 11,70 % 13/11/2030	TR	TRY	10 452 816	194 276	0,12
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	1 045 282	176 226	0,11
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	7 920 018	161 929	0,10
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	16 242 068	152 929	0,10
Turkey 17,30 % 19/07/2028	TR	TRY	6 432 502	151 727	0,10
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	15 948 585	145 581	0,09
Dominican Republic 11,25 % 15/09/2035 Reg S	DO	DOP	7 638 596	138 090	0,09
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	77 190 028	135 758	0,09
Turkey 26,20 % 05/10/2033	TR	TRY	2 010 157	61 999	0,04
Turkey 17,80 % 13/07/2033	TR	TRY	2 412 188	54 222	0,03
				86 832 683	**55,11**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	235	4 636 645	2,94
				4 636 645	**2,94**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	1 030 503	27 256	0,02
				27 256	**0,02**
Gouvernement					
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	132 991 985	6 282 588	3,99
Poland 5,75 % 25/04/2029	PL	PLN	13 447 950	3 344 908	2,12
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	122 679 880	3 154 308	2,00
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	102 518 005	2 976 068	1,89
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	13 170 548	2 785 694	1,77
Nigeria Treasury 23,17 % 06/03/2025	NG	NGN	4 281 634 341	2 620 931	1,66
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	12 261 958	2 496 571	1,58
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	8 844 691	2 353 325	1,49
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	78 983 088	2 230 657	1,42
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	51 460 018	2 205 166	1,40
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	9 648 753	1 910 695	1,21
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	45 640 614	1 813 615	1,15
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	47 278 892	1 768 254	1,12
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	60 304 709	1 700 073	1,08
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	8 020 526 301	1 627 287	1,03
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	7 397 739 469	1 277 875	0,81
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	5 009 311	1 258 509	0,80
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	24 162 087	960 511	0,61
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	33 951 551	944 419	0,60
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	23 428 379	884 017	0,56
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	4 020 314	863 429	0,55
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	4 422 345	854 860	0,54
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	3 819 298	847 696	0,54
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	4 020 313 935	842 964	0,54
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	2 774 017	744 831	0,47
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	4 120 821 784	734 666	0,47
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	3 513 754	711 459	0,45
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	3 015 235	602 306	0,38
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	1 608 126	364 967	0,23
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	1 608 126	336 061	0,21
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	1 407 110	315 179	0,20
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	4 824 377	156 928	0,10
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	2 925 366	136 342	0,09
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	5 111 829	127 631	0,08
Uruguay 9,75 % 20/07/2033	UY	UYU	4 664 770	127 210	0,08
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	2 929 683	120 319	0,08
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	2 814 789	103 834	0,07
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	2 818 936	95 155	0,06
Malaysia 4,642 % 07/11/2033	MY	MYR	402 031	88 551	0,06
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	2 695 404	84 700	0,05
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	2 699 370	80 210	0,05
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	2 703 339	76 984	0,05
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	2 299 620	59 022	0,04
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	1 025 981	28 323	0,02
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	1 027 487	27 763	0,02
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	1 028 995	27 424	0,02
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	1 032 013	27 221	0,02
				53 181 506	**33,75**
Non coté					
Finance					
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	100 507 848	25 681	0,02
				25 681	**0,02**
Gouvernement					
Nigeria 23,16 % 25/02/2025	NG	NGN	773 910 433	476 530	0,30
Russia 7,65 % 10/04/2030 (en défaut)*	RU	RUB	28 142 198	3	0,00
Russia 7,25 % 10/05/2034 (en défaut)*	RU	RUB	14 473 130	2	0,00
Russia 7,70 % 16/03/2039 (en défaut)*	RU	RUB	12 060 942	1	0,00
				476 536	**0,30**
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 161 064 931)				**151 337 375**	**96,05**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,34318900 16/05/2024	12 705 403	174 163	0,11
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006343 16/05/2024	3 166 828	100 036	0,06
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02808034 16/05/2024	2 184 648	86 171	0,05
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19956097 16/05/2024	2 068 129	71 358	0,05
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006389 16/05/2024	1 766 206	68 957	0,04
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3995,25000172 16/05/2024	3 211 062	68 760	0,04
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30771530 16/05/2024	2 535 013	63 870	0,04
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075464 16/05/2024	1 389 358	60 062	0,04
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,06000001 16/05/2024	4 774 998	57 501	0,04
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20063642 16/05/2024	1 406 517	56 371	0,04
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,75000002 16/05/2024	2 108 169	56 183	0,04
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02744576 16/05/2024	3 402 251	54 278	0,03
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265460 16/05/2024	14 088 698	54 054	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08694800 16/05/2024	2 784 230	46 573	0,03
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00073249 16/05/2024	3 202 153	40 405	0,03
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27509454 16/05/2024	1 496 957	39 783	0,03
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 979,39444058 16/05/2024	1 584 003	39 332	0,02
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25369661 16/05/2024	1 416 980	39 189	0,02
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950504 16/05/2024	2 890 931	32 184	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08046880 16/05/2024	2 837 525	30 267	0,02
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00026543 16/05/2024	731 046	27 950	0,02
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,44000003 16/05/2024	1 560 841	26 878	0,02
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13920926 16/05/2024	2 984 727	26 830	0,02
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05936900 16/05/2024	1 668 384	26 235	0,02
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02723905 16/05/2024	3 076 351	25 539	0,02
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,99899302 16/05/2024	692 579	23 703	0,02
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,81700000 16/05/2024	1 392 733	23 354	0,01
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25085164 16/05/2024	1 426 309	23 010	0,01
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04306636 16/05/2024	1 652 416	22 352	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,25799300 16/05/2024	2 513 175	21 935	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3973,90000417 16/05/2024	1 339 064	21 365	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02813224 16/05/2024	458 130	18 951	0,01
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,26599996 16/05/2024	1 575 773	18 795	0,01
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21213407 16/05/2024	1 316 623	15 948	0,01

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,27900202 16/05/2024	1 524 573	15 179	0,01
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24999456 16/05/2024	1 184 836	15 001	0,01
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26860059 16/05/2024	1 655 118	13 804	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	963 607	13 376	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02791581 16/05/2024	361 349	12 052	0,01
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,35288706 16/05/2024	411 153	11 345	0,01
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25075709 16/05/2024	719 060	11 325	0,01
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04260161 16/05/2024	3 975 355	10 295	0,01
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006355 16/05/2024	252 126	8 478	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19911474 16/05/2024	255 152	8 213	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19966058 16/05/2024	219 400	7 683	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21689716 16/05/2024	700 709	7 351	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05978539 16/05/2024	303 039	6 924	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006297 16/05/2024	273 974	6 626	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12823515 16/05/2024	2 623 343	6 455	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,17888199 16/05/2024	1 523 513	6 253	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,30894096 16/05/2024	239 962	6 061	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03074085 16/05/2024	3 203 158	5 493	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265631 16/05/2024	1 398 700	5 423	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,33119700 16/05/2024	364 610	4 742	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25103464 16/05/2024	270 255	4 560	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05341903 16/05/2024	739 074	4 473	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 966,55999608 16/05/2024	382 641	4 362	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,07131790 16/05/2024	325 735	4 118	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,30177208 16/05/2024	263 431	2 973	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,13447902 16/05/2024	1 423 847	2 148	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,20881700 16/05/2024	411 539	1 978	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075508 16/05/2024	44 484	1 950	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04282998 16/05/2024	214 476	1 708	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21096601 16/05/2024	258 522	1 691	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24805377 16/05/2024	309 558	1 486	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21572111 16/05/2024	284 080	1 424	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273496 16/05/2024	1 061 938	1 345	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82806200 16/05/2024	931 732	1 275	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19381836 16/05/2024	253 601	1 201	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25454999 16/05/2024	1 090 900	985	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05851693 16/05/2024	417 008	478	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20988429 16/05/2024	259 533	358	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12801422 16/05/2024	295 454	217	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006151 16/05/2024	412 985	156	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81945203 16/05/2024	434 091	116	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24809999 16/05/2024	1 995 541	27	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20961285 16/05/2024	240 658	20	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24685939 16/05/2024	219 440	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796529 16/05/2024	6 612 382	(180)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93432507 16/05/2024	247 417	(283)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16229,99992474 16/05/2024	253 222	(531)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,47723002 16/05/2024	491 348	(1 187)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20864195 16/05/2024	279 082	(1 269)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072308 16/05/2024	3 237 579	(1 297)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,41915603 16/05/2024	268 351	(1 310)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,46510042 16/05/2024	795 173	(1 376)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,63139197 16/05/2024	258 160	(1 521)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05303997 16/05/2024	1 564 731	(1 701)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03192801 16/05/2024	410 016	(1 903)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05302868 16/05/2024	1 596 623	(2 075)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05794080 16/05/2024	248 146	(2 161)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01196888 16/05/2024	3 314 606	(2 223)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,11099978 16/05/2024	506 381	(2 323)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,72119999 16/05/2024	273 444	(2 393)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,32500005 16/05/2024	1 420 506	(2 874)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,43060002 16/05/2024	836 712	(3 679)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,71457499 16/05/2024	865 630	(3 977)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,83455802 16/05/2024	253 429	(4 060)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05796579 16/05/2024	510 791	(4 231)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00268290 16/05/2024	246 922	(4 393)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02990072 16/05/2024	259 290	(4 420)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,35799979 16/05/2024	272 956	(4 858)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05216083 16/05/2024	283 808	(5 008)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26439939 16/05/2024	712 167	(5 292)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45295303 16/05/2024	1 553 857	(5 356)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,14000002 16/05/2024	1 398 846	(5 930)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98652701 16/05/2024	436 266	(6 915)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03310240 16/05/2024	1 567 495	(6 923)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,34309983 16/05/2024	433 237	(7 885)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,94700000 16/05/2024	317 458	(9 174)	(0,01)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,62440600 16/05/2024	1 261 454	(9 325)	(0,01)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00103211 16/05/2024	696 386	(9 506)	(0,01)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,27809000 16/05/2024	875 112	(9 519)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,85689980 16/05/2024	321 967	(10 088)	(0,01)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15738,69992582 16/05/2024	312 369	(10 091)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,75600000 16/05/2024	3 210 165	(10 160)	(0,01)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15739,80005706 16/05/2024	320 636	(10 337)	(0,01)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98668120 16/05/2024	743 823	(11 761)	(0,01)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,51956995 16/05/2024	343 975	(11 844)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000013 16/05/2024	339 559	(11 987)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17390000 16/05/2024	1 321 611	(13 512)	(0,01)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05264481 16/05/2024	1 623 883	(13 851)	(0,01)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15557,59994577 16/05/2024	328 176	(14 256)	(0,01)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,60161001 16/05/2024	1 167 143	(14 339)	(0,01)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,38860595 16/05/2024	343 387	(14 452)	(0,01)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,64533400 16/05/2024	638 449	(14 780)	(0,01)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,25695001 16/05/2024	1 531 239	(18 031)	(0,01)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,01827200 16/05/2024	2 492 666	(19 974)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,73250000 16/05/2024	2 548 025	(20 614)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04221796 16/05/2024	3 351 879	(21 583)	(0,01)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,71660000 16/05/2024	2 347 329	(23 417)	(0,01)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 361,82940028 16/05/2024	2 065 297	(24 085)	(0,02)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00024973 16/05/2024	1 084 380	(25 160)	(0,02)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,17467000 16/05/2024	1 688 643	(25 789)	(0,02)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,99798680 16/05/2024	2 088 298	(27 191)	(0,02)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,84399999 16/05/2024	6 261 188	(29 224)	(0,02)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05790242 16/05/2024	3 423 314	(32 066)	(0,02)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,14894999 16/05/2024	2 480 012	(40 585)	(0,03)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05270591 16/05/2024	6 352 742	(46 873)	(0,03)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05234246 16/05/2024	3 405 264	(48 435)	(0,03)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15653,99998540 16/05/2024	1 304 225	(48 926)	(0,03)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15670,00002040 16/05/2024	1 342 343	(49 036)	(0,03)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,19363000 16/05/2024	6 712 772	(50 358)	(0,03)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,86379881 16/05/2024	1 456 139	(57 472)	(0,04)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01413000 16/05/2024	1 862 975	(61 011)	(0,04)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17450000 16/05/2024	6 426 506	(65 172)	(0,04)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,71000000 16/05/2024	2 201 355	(77 713)	(0,05)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15733,59999819 16/05/2024	2 579 451	(84 141)	(0,05)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,25738038 16/05/2024	2 594 749	(87 654)	(0,06)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,00921000 16/05/2024	2 812 497	(94 776)	(0,06)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05177787 16/05/2024	4 272 825	(106 208)	(0,07)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,55129999 16/05/2024	3 685 458	(145 906)	(0,09)
		153 545	**0,10**

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320691 07/05/2024	41 785	177	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07465714 07/05/2024	748	4	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476667 07/05/2024	641	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381250 07/05/2024	855	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	42 021	(174)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166909 07/05/2024	44 702	(672)	(0,00)
		(671)	**(0,00)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	(2 052 772 295)	9 634	0,01
			9 634	**0,01**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,501 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/06/2028	CNY	32 845 965	75 069	0,05
Intérêt fixe à recevoir 2,39 %, intérêt variable à payer (7d China) 10/07/2028	CNY	28 946 260	48 588	0,03
Intérêt fixe à recevoir 2,485 %, intérêt variable à payer (7d China) 20/06/2028	CNY	20 101 570	44 294	0,03
Intérêt fixe à recevoir 2,399 %, intérêt variable à payer (7d China) 05/07/2028	CNY	14 473 130	25 062	0,02
Intérêt fixe à recevoir 2,41 %, intérêt variable à payer (7d China) 11/12/2028	CNY	4 020 314	7 222	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,31 %, intérêt variable à payer (7d China) 22/12/2028	CNY	4 422 345	5 318	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,27 %, intérêt variable à payer (7d China) 27/12/2028	CNY	4 663 564	4 598	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,3 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/01/2029	CNY	2 010 157	2 264	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,1 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/03/2029	CNY	2 010 157	(632)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 5,17 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 06/06/2033	CLP	96 487 534	(1 066)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,09 %, intérêt variable à payer (7d China) 08/04/2029	CNY	4 824 377	(1 292)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	22 111 727	(4 898)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,11 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/03/2029	CNY	21 307 664	(5 988)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,645 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 29/09/2028	MXN	41 811 265	(12 220)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 5,16 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 10/07/2033	CLP	1 206 094 181	(14 801)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 8,74 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 25/01/2029	MXN	8 844 691	(19 699)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	131 464 266	(69 919)	(0,04)
Intérêt fixe à recevoir 8,64 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 14/12/2028	MXN	32 162 511	(78 636)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 26/04/2033	MXN	125 433 795	(544 735)	(0,35)
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	201 015 697	(755 561)	(0,48)
			(1 297 032)	**(0,82)**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,29 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 16/04/2034	SGD	4 623 361	(13 344)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 7,325 %, intérêt variable à payer (1d CLP) 06/07/2033	COP	2 412 188 361	(37 268)	(0,02)
			(50 612)	**(0,03)**

Autres actifs et passifs	7 400 705	4,74
Actif net	**157 552 944**	**100,00**

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Afrique du Sud	ZA	13,56
République tchèque	CZ	11,90
Brésil	BR	11,32
Indonésie	ID	9,26
Malaisie	MY	7,73
Pologne	PL	7,35
Thaïlande	TH	7,08
Mexique	MX	3,14
Roumanie	RO	3,11
Allemagne	DE	2,97
Irlande	IE	2,94
Colombie	CO	2,86
Pérou	PE	2,77
Hongrie	HU	1,99
Nigeria	NG	1,97
Égypte	EG	1,82
Chili	CL	1,00
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,98
Supranational	SU	0,69
Ghana	GH	0,53
Serbie	RS	0,40
Turquie	TR	0,29
Uruguay	UY	0,20
République Dominicaine	DO	0,19
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		3,95

Fidelity Funds

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	1 593 000	1 521 595	0,80
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	1 055 000	885 567	0,47
Ecopetrol 8,375 % 19/01/2036	CO	USD	520 000	508 220	0,27
Tunisia 5,75 % 30/01/2025 Reg S	TN	USD	200 000	188 737	0,10
PDVSA 12,75 % 17/02/2022 Reg S (en défaut)	VE	USD	300 000	46 511	0,02
Petroleos de VE 9,75 % 17/05/2035 Reg S (en défaut)	VE	USD	300 000	45 300	0,02
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	352 269	24 862	0,01
				3 220 792	**1,70**
Services publics					
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	8 840 000	7 248 800	3,82
				7 248 800	**3,82**
Consommation non essentielle					
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	500 000	467 000	0,25
				467 000	**0,25**
Finance					
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	2 983 000	2 754 666	1,45
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	1 600 000	1 576 960	0,83
Istanbul Metro. Muni. 10,50 % 06/12/2028 Reg S	TR	USD	936 000	1 004 824	0,53
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	485 000	501 878	0,26
				5 838 328	**3,08**
Immobilier					
Add Hero Holdings 8,50 % 30/09/2029 Reg S	VG	USD	487 632	13 410	0,01
China Aoyuan Group 2,41 % (perpétuel) Reg S	KY	USD	743 478	11 152	0,01
Add Hero Holdings 9,80 % 30/09/2031 Reg S	VG	USD	490 672	8 587	0,00
Add Hero Holdings 9,00 % 30/09/2030 Reg S	VG	USD	376 001	4 700	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	185 869	2 795	0,00
China Aoyuan Group 107,26 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	66 447	2 658	0,00
China Aoyuan Group 5,50 % 30/09/2031 Reg S	KY	USD	280 160	2 101	0,00
				45 403	**0,02**
Gouvernement					
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	236 700 000	10 112 244	5,33
Brazil Letras do Tesouro Nacional 9,96 % 01/10/2024	BR	BRL	33 000 000	6 117 833	3,23
Brazil Letra do Tesouro Nacional 10,15 % 01/07/2024	BR	BRL	32 000 000	6 075 890	3,20
Brazil Notas Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	33 590 000	6 030 531	3,18
Brazil 10,00 % 01/01/2025	BR	BRL	30 000 000	5 780 582	3,05
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	116 140 000	5 576 176	2,94
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	86 510 000 000	5 462 884	2,88
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	20 000 000	3 791 082	2,00
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	96 700 000	3 406 239	1,80
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	70 000 000	3 314 128	1,75
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	12 740 000	2 968 422	1,57
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	92 000 000	1 578 181	0,83
Poland 6,00 % 25/10/2033	PL	PLN	5 000 000	1 259 333	0,66
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	20 600 000 000	1 254 422	0,66
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	681 000 000	1 128 186	0,59
Panama 3,875 % 17/03/2028	PA	USD	1 200 000	1 083 280	0,57
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	25 000 000	955 024	0,50
Egypt 8,75 % 30/09/2051 Reg S	EG	USD	1 202 000	933 687	0,49
Nigeria 8,747 % 21/01/2031 Reg S	NG	USD	960 000	905 161	0,48
Angola 9,375 % 08/05/2048 Reg S	AO	USD	1 000 000	853 590	0,45
Ivory Coast 6,125 % 15/06/2033 Reg S	CI	USD	790 000	687 201	0,36
Uzbekistan 7,85 % 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	660 000	676 695	0,36
Bahrain Govt Intl Bond 6,25 % 25/01/2051 Reg S	BH	USD	800 000	643 140	0,34
Turkiye Govt Intl Bond 7,625 % 15/05/2034	TR	USD	640 000	633 760	0,33
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	1 132 478	624 911	0,33
Chile 5,10 % 15/07/2050	CL	CLP	645 000 000	603 837	0,32
Romania 5,625 % 22/02/2036 Reg S	RO	EUR	550 000	580 034	0,31
Costa Rica 7,30 % 13/11/2054 Reg S	CR	USD	530 000	552 813	0,29
Egypt 8,875 % 29/05/2050 Reg S	EG	USD	698 000	550 998	0,29
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	525 000	541 892	0,29
Hungary 5,375 % 12/09/2033	HU	EUR	483 000	535 233	0,28
Saudi Arabia 5,00 % 18/01/2053 Reg S	SA	USD	600 000	508 924	0,27
Guatemala 6,60 % 13/06/2036 Reg S	GT	USD	512 000	505 315	0,27
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	550 000	504 144	0,27
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	625 000	497 590	0,26
Bahrain 5,25 % 25/01/2033 Reg S	BH	USD	500 000	436 353	0,23
Angola 8,75 % 14/04/2032 Reg S	AO	USD	471 000	427 723	0,23
Rwanda 5,50 % 09/08/2031 Reg S	RW	USD	500 000	404 738	0,21
Morocco 6,50 % 08/09/2033 Reg S	MA	USD	400 000	401 726	0,21
Senegal 5,375 % 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	500 000	396 168	0,21
Kenya 8,00 % 22/05/2032 Reg S	KE	USD	425 000	389 415	0,21
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	375 000	368 371	0,19
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	400 000	356 800	0,19
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	350 000	350 890	0,19
Turkey 26,20 % 05/10/2033	TR	TRY	10 000 000	308 429	0,16
Finance Sharjah 6,125 % 06/03/2036 Reg S	AE	USD	311 000	303 313	0,16
Argentina 3,625 % 09/07/2035	AR	USD	646 048	296 889	0,16
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	650 000	285 305	0,15
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	484 000	280 967	0,15
South Africa 5,875 % 22/06/2030	ZA	USD	300 000	276 924	0,15
Romania 5,50 % 18/09/2028 Reg S	RO	EUR	250 000	273 730	0,14
Colombia 8,75 % 14/11/2053	CO	USD	263 000	273 078	0,14
Bahrain 7,75 % 18/04/2035 Reg S	BH	USD	250 000	255 148	0,13
Mexico 8,00 % 24/05/2035	MX	MXN	4 900 000	249 307	0,13
Panama 4,50 % 19/01/2063	PA	USD	400 000	246 762	0,13
Turkey 17,30 % 19/07/2028	TR	TRY	10 000 000	235 875	0,12
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	27 750 000	231 390	0,12
Jordanieie#7,75 % 15/01/2028 Reg S	JO	USD	230 000	229 932	0,12
Turkey 9,375 % 19/01/2033	TR	USD	200 000	221 250	0,12
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	200 000	217 406	0,11
Ecuador 6,00 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	300 000	212 272	0,11
Egypt 7,625 % 29/05/2032 Reg S	EG	USD	253 000	210 598	0,11
Iraq 5,80 % 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	222 500	208 099	0,11
Romania 3,75 % 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	216 000	198 762	0,10
Jordanieie#7,50 % 13/01/2029 Reg S	JO	USD	200 000	197 555	0,10
Egypt 8,700 % 01/03/2049 Reg S	EG	USD	251 000	195 380	0,10
Dominican Republic 11,25 % 15/09/2035 Reg S	DO	DOP	10 800 000	195 242	0,10
Turkey 6,875 % 17/03/2036	TR	USD	200 000	186 061	0,10
Turkey 11,70 % 13/11/2030	TR	TRY	10 000 000	185 860	0,10
Jordanieie#5,85 % 07/07/2030 Reg S	JO	USD	200 000	180 357	0,10
Dominican Republic 4,875 % 23/09/2032 Reg S	DO	USD	200 000	175 633	0,09
Egypt 25,24 % 14/01/2025	EG	EGP	9 450 000	167 559	0,09
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	200 000	164 650	0,09
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	200 000	148 600	0,08
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	250 000	145 000	0,08
Turkey 4,875 % 16/04/2043	TR	USD	200 000	137 250	0,07
Honduras 5,625 % 24/06/2030 Reg S	HN	USD	150 000	128 813	0,07
El Salvador 9,50 % 15/07/2052 Reg S	SV	USD	150 000	119 379	0,06
El Salvador 7,625 % 01/02/2041 Reg S	SV	USD	150 000	104 641	0,06
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	11 250 000	102 691	0,05
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	9 800 000	92 273	0,05
Venezuela 11,75 % 21/10/2026 (en défaut)	VE	USD	250 000	54 380	0,03
El Salvador 8,25 % 10/04/2032 Reg S	SV	USD	50 000	40 419	0,02
Argentina 0,50 % 09/07/2029	AR	EUR	64 485	38 191	0,02
El Salvador 7,65 % 15/06/2035 Reg S	SV	USD	50 000	36 469	0,02
El Salvador 8,625 % 28/02/2029 Reg S	SV	USD	38 000	33 498	0,02
India 6,54 % 17/01/2032	IN	INR	10 000	115	0,00
				88 610 998	**46,73**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	840	16 592 494	8,75
				16 592 494	**8,75**
Services de communication					
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	283 000	245 205	0,13
				245 205	**0,13**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	1 700 000	1 372 498	0,72
El Salvador 9,25 % 17/04/2030 Reg S	SV	USD	449 000	403 038	0,21
YPF 9,50 % 17/01/2031 Reg S	AR	USD	325 000	328 801	0,17
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	238 000	165 980	0,09
Ghana 9,85 % 03/02/2037	GH	GHS	4 595 173	121 540	0,06
PDVSA 6,00 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	VE	USD	250 000	31 563	0,02
El Salvador 0,25 % 17/04/2030 Reg S	SV	USD	449 000	13 975	0,01
				2 437 395	**1,29**
Services publics					
Inversiones 11,00 % VRN 15/06/2033 144A	CL	USD	875 621	779 303	0,41
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	350 000	320 355	0,17
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	337 000	275 870	0,15
				1 375 528	**0,73**
Matériaux					
Novolipetsk Steel 1,45 % 02/06/2026 Reg S	IE	EUR	4 175 000	3 133 386	1,65
MMC Finance 2,80 % 27/10/2026 Reg S	IE	USD	3 990 000	2 693 250	1,42
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	500 000	516 628	0,27
Inversiones CMPC 6,125 % 23/06/2033 Reg S	CL	USD	292 000	290 097	0,15
				6 633 361	**3,50**
Finance					
Gabon Blue Bond Master 6,097 % 01/08/2038 Reg S	US	USD	1 020 000	990 206	0,52
BBVA Bancomer 8,45 % VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	580 000	599 440	0,32
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	590 000	591 437	0,31
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	636 000	571 229	0,30
Banco De Cr 8,75 % VRN (perpétuel) Reg S	CL	USD	326 000	333 211	0,18
Turkiye Varlik 8,25 % 14/02/2029	TR	USD	280 000	283 572	0,15
Banco del Est. de Chil 7,95 % VRN (perpétuel) Reg S	CL	USD	250 000	251 906	0,13
African Dev Bank 5,75 % VRN (perpétuel)	SU	USD	242 000	228 083	0,12
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	225 000	223 387	0,12
TC Ziraat Bankasi AS 8,994 % VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	200 000	201 075	0,11
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	200 000	199 836	0,11
				4 473 382	**2,36**
Immobilier					
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	331 994	25 125	0,01
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	221 061	17 685	0,01
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	152 981	11 474	0,01
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	110 395	10 879	0,01
				65 163	**0,03**
Gouvernement					
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	140 000 000	5 999 282	3,16
Colombia 7,50 % 26/08/2026	CO	COP	23 900 000 000	5 833 949	3,08
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	21 010 000	4 254 068	2,24
Thailand 4,00 % 17/06/2066	TH	THB	91 169 000	2 607 764	1,38
Pérouvian 7,30 % 12/08/2033 Reg S	PE	PEN	8 315 000	2 231 294	1,18

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	58 050 000	2 171 099	1,14
Hazine Must 8,509 % 14/01/2029 Reg S	TR	USD	1 765 000	1 858 757	0,98
Paraguay 5,85 % 21/08/2033 Reg S	PY	USD	1 850 000	1 794 500	0,95
Nigeria Treasury 23,17 % 06/03/2025	NG	NGN	2 585 000 000	1 582 364	0,83
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	10 080 000	1 478 637	0,78
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	7 990 000 000	1 380 181	0,73
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	42 900 000	1 103 032	0,58
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	900 000	762 822	0,40
Panama 7,875 % 01/03/2057	PA	USD	616 000	606 947	0,32
Ghana 8,35 % 16/02/2027	GH	GHS	11 186 259	521 357	0,27
Ghana 8,50 % 15/02/2028	GH	GHS	11 202 768	460 084	0,24
Ghana 8,65 % 13/02/2029	GH	GHS	10 811 949	398 839	0,21
Panama 8,00 % 01/03/2038	PA	USD	386 000	395 062	0,21
Senegal 6,25 % 23/05/2033 Reg S	SN	USD	444 000	376 208	0,20
Panama 4,50 % 01/04/2056	PA	USD	600 000	375 746	0,20
Ghana 8,80 % 12/02/2030	GH	GHS	10 827 881	365 500	0,19
Panama 7,50 % 01/03/2031	PA	USD	337 000	342 155	0,18
Panama 3,87 % 23/07/2060	PA	USD	600 000	332 333	0,18
Azerbaijan 3,50 % 01/09/2032 Reg S	AZ	USD	400 000	331 269	0,17
Ghana 8,95 % 11/02/2031	GH	GHS	10 274 465	322 863	0,17
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	395 000	312 316	0,16
Argentina 4,250 % 09/01/2038	AR	USD	600 000	306 650	0,16
Ghana 9,10 % 10/02/2032	GH	GHS	10 289 584	305 750	0,16
Ghana 9,25 % 08/02/2033	GH	GHS	10 304 713	293 450	0,15
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	10 900 000	279 759	0,15
Fin. Dept Gov of Sharjah 6,50 % 23/11/2032 Reg S	AE	USD	265 000	268 588	0,14
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	300 000	267 164	0,14
Paraguay 3,849 % 28/06/2033 Reg S	PY	USD	300 000	254 475	0,13
Bahrain 6,00 % 19/09/2044 Reg S	BH	USD	275 000	219 500	0,12
Dominican Republic 7,45 % 30/04/2044 Reg S	DO	USD	200 000	205 100	0,11
Uruguay 9,75 % 20/07/2033	UY	UYU	7 065 000	192 665	0,10
Mozambique 9,00 % 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	200 000	168 675	0,09
Ghana 9,40 % 07/02/2034	GH	GHS	4 575 007	126 298	0,07
Ghana 9,55 % 06/02/2035	GH	GHS	4 581 724	123 800	0,07
Ghana 9,70 % 05/02/2036	GH	GHS	4 588 446	122 286	0,06
Ghana 10,00 % 02/02/2038	GH	GHS	4 601 906	121 381	0,06
Barbados 6,50 % 01/10/2029 Reg S	BB	USD	55 000	52 085	0,03
Venezuela 11,95 % 05/08/2031 (en défaut)	VE	USD	200 000	43 640	0,02
Venezuela 9,25 % 15/09/2027 (en défaut)	VE	USD	200 000	42 960	0,02
				41 592 654	**21,93**
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	580 000	242 115	0,13
				242 115	**0,13**
Services publics					
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	1 535 000	789 335	0,42
ILAP Holdings 5,00 % 15/06/2033 144A	CL	USD	583 790	60 422	0,03
				849 757	**0,45**
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	546 000	321 458	0,17
				321 458	**0,17**
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	847 000	6 353	0,00
				6 353	**0,00**
Finance					
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	225 000	4 062	0,00
Alfa Bond 5,95 % 15/04/2030 Reg S (en défaut)*	IE	USD	4 750 000	48	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	3 150 000	32	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	1 990 000	20	0,00
Alfa Bank 5,50 % 26/10/2031 Reg S (en défaut)*	IE	USD	800 000	8	0,00
				4 170	**0,00**
Immobilier					
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	1 820 000	10 010	0,01
Easy Tactic 6,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	117 025	3 088	0,00
				13 098	**0,01**
Gouvernement					
Ukraine 7,75 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	2 570 000	1 372 406	0,72
Lebanon 8,20 % 17/05/2033 (en défaut)	LB	USD	8 000 000	544 536	0,29
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	620 000	349 726	0,18
Sri Lanka 6,825 % 18/07/2026 Reg S (en défaut)	LK	USD	540 000	309 305	0,16
Ghana 7,625 % 16/05/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	555 000	270 696	0,14
Nigeria 23,16 % 25/02/2025	NG	NGN	435 000 000	267 848	0,14
Lebanon 8,25 % 17/05/2034 (en défaut)	LB	USD	3 000 000	201 930	0,11
Ghana 7,875 % 26/03/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	404 000	197 453	0,10
Zambia 5,375 % 20/09/2022 Reg S (en défaut)	ZM	USD	295 000	195 474	0,10
Lebanon 6,85 % 23/03/2027 (en défaut)	LB	USD	2 500 000	165 813	0,09
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	2 400 000	159 000	0,08
Zambia 8,97 % 30/07/2027 Reg S (en défaut)	ZM	USD	200 000	146 992	0,08
Ethiopia 6,625 % 11/12/2024 Reg S (en défaut)	ET	USD	200 000	141 549	0,07
Lebanon 6,65 % 26/02/2030 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 820 000	121 349	0,06
Sri Lanka 6,85 % 03/11/2025 Reg S (en défaut)	LK	USD	200 000	114 642	0,06
Lebanon 7,25 % 23/03/2037 (en défaut)	LB	USD	1 400 000	94 332	0,05
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 125 000	73 800	0,04
Lebanon 6,85 % 25/05/2029 EMTN (en défaut)	LB	USD	950 000	63 413	0,03
Lebanon 6,75 % 29/11/2027 (en défaut)	LB	USD	865 000	57 652	0,03
Lebanon 8,25 % 12/04/2021 Reg S (en défaut)	LB	USD	800 000	53 400	0,03
Lebanon 6,20 % 26/02/2025 GMTN (en défaut)	LB	USD	650 000	43 145	0,02
Lebanon 6,65 % 22/04/2024 (en défaut)	LB	USD	600 000	40 050	0,02
Lebanon 6,65 % 03/11/2028 GMTN (en défaut)	LB	USD	500 000	33 395	0,02
Lebanon 6,25 % 12/06/2025 (en défaut)	LB	USD	350 000	22 943	0,01
				5 040 849	**2,66**
Fractions				(6)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 232 239 538)				**185 324 297**	**97,73**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19943639 16/05/2024	14 658 660	496 312	0,26
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	9 780 878	109 795	0,06
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00026543 16/05/2024	2 683 897	102 613	0,05
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27509454 16/05/2024	2 346 370	62 358	0,03
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,75000006 16/05/2024	2 266 074	60 391	0,03
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075464 16/05/2024	1 059 447	45 800	0,02
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20063642 16/05/2024	899 323	36 044	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08694800 16/05/2024	2 110 335	35 301	0,02
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006389 16/05/2024	900 306	35 150	0,02
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,05999998 16/05/2024	2 791 081	33 610	0,02
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02744576 16/05/2024	2 090 377	33 349	0,02
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25369661 16/05/2024	1 192 871	32 991	0,02
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 979,39444240 16/05/2024	1 070 614	26 584	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13950504 16/05/2024	2 344 784	26 104	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00073249 16/05/2024	1 945 727	24 551	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08046880 16/05/2024	2 187 308	23 332	0,01
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,27016075 16/05/2024	1 586 553	22 524	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02793062 16/05/2024	656 216	22 247	0,01
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,81700000 16/05/2024	1 245 743	20 889	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13920926 16/05/2024	2 256 070	20 280	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19903468 16/05/2024	569 841	18 107	0,01
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,40374699 16/05/2024	557 727	16 896	0,01
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05936900 16/05/2024	1 069 341	16 815	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02723905 16/05/2024	2 018 355	16 756	0,01
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,43999983 16/05/2024	930 801	16 029	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20120481 16/05/2024	359 382	15 463	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3995,25000967 16/05/2024	708 540	15 172	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,34318908 16/05/2024	1 051 652	14 416	0,01
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04306636 16/05/2024	1 017 716	13 767	0,01
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006396 16/05/2024	333 018	13 422	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02820660 16/05/2024	295 947	13 056	0,01
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,15121088 16/05/2024	751 650	12 692	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20043442 16/05/2024	298 231	11 640	0,01
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 19,07078190 16/05/2024	917 372	11 572	0,01
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 33,26599987 16/05/2024	948 686	11 315	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,27900202 16/05/2024	1 082 875	10 781	0,01
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26860059 16/05/2024	1 070 044	8 924	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08092000 16/05/2024	629 679	6 982	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,79703302 16/05/2024	582 033	6 664	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25087487 16/05/2024	384 622	6 241	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25103464 16/05/2024	324 139	5 469	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00075508 16/05/2024	123 389	5 410	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24989180 16/05/2024	357 220	4 374	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,25593999 16/05/2024	312 979	4 350	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00276766 16/05/2024	305 412	4 042	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265631 16/05/2024	967 661	3 752	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05341903 16/05/2024	609 084	3 686	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,17888191 16/05/2024	866 704	3 557	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03074085 16/05/2024	1 910 496	3 276	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006200 16/05/2024	328 614	2 739	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05347226 16/05/2024	319 330	2 253	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24845356 16/05/2024	294 762	1 892	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21072862 16/05/2024	332 209	1 796	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,13447893 16/05/2024	962 912	1 453	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,20881691 16/05/2024	289 509	1 392	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04268233 16/05/2024	309 934	1 391	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93902824 16/05/2024	288 596	1 120	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05851688 16/05/2024	343 744	394	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20974034 16/05/2024	494 016	342	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04265460 16/05/2024	62 378	239	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20957067 16/05/2024	376 224	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13796529 16/05/2024	3 973 784	(108)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13787399 16/05/2024	299 117	(206)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,79817409 16/05/2024	270 576	(664)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072308 16/05/2024	1 901 357	(762)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16234,10002641 16/05/2024	424 305	(783)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,47056988 16/05/2024	354 273	(956)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05303997 16/05/2024	916 095	(996)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05302868 16/05/2024	902 342	(1 173)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,01196888 16/05/2024	2 037 597	(1 367)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03996884 16/05/2024	406 750	(1 633)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,63178999 16/05/2024	344 143	(1 999)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,72870005 16/05/2024	304 932	(2 059)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,32500001 16/05/2024	1 096 802	(2 219)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05787417 16/05/2024	335 561	(3 305)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26327082 16/05/2024	327 380	(3 820)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03310233 16/05/2024	873 652	(3 859)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,13999999 16/05/2024	946 728	(4 013)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,18399998 16/05/2024	457 127	(4 037)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,72259998 16/05/2024	448 482	(4 559)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,43065999 16/05/2024	1 070 094	(4 702)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05231188 16/05/2024	325 276	(4 814)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,71457500 16/05/2024	1 047 765	(4 814)	(0,00)

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,35800033 16/05/2024	315 309	(5 611)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,62440599 16/05/2024	774 586	(5 726)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05200570 16/05/2024	339 878	(6 990)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91957423 16/05/2024	415 410	(7 027)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05765255 16/05/2024	550 423	(7 509)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05264481 16/05/2024	963 723	(8 220)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,59510020 16/05/2024	787 155	(8 967)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 16,51956983 16/05/2024	305 516	(10 520)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04221796 16/05/2024	1 730 469	(11 143)	(0,01)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,02925632 16/05/2024	303 828	(11 616)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91849850 16/05/2024	652 151	(11 781)	(0,01)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,10948990 16/05/2024	759 948	(13 711)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,93999981 16/05/2024	494 018	(14 370)	(0,01)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,71659999 16/05/2024	1 584 513	(15 807)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,99099974 16/05/2024	600 845	(16 650)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,84400003 16/05/2024	3 877 293	(18 097)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,75600000 16/05/2024	5 966 569	(18 883)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,85690011 16/05/2024	602 729	(18 886)	(0,01)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,70710001 16/05/2024	1 606 647	(20 093)	(0,01)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15739,80006180 16/05/2024	637 227	(20 543)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91827870 16/05/2024	1 136 910	(20 806)	(0,01)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 361,82939991 16/05/2024	2 044 259	(23 839)	(0,01)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00024973 16/05/2024	1 064 605	(24 701)	(0,01)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05234246 16/05/2024	1 914 331	(27 229)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,19363000 16/05/2024	3 978 798	(29 848)	(0,02)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,64533400 16/05/2024	1 320 044	(30 558)	(0,02)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15654,00000620 16/05/2024	864 935	(32 447)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92260693 16/05/2024	2 671 777	(36 531)	(0,02)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,86379447 16/05/2024	1 194 928	(47 162)	(0,02)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,01827200 16/05/2024	8 825 684	(70 720)	(0,04)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,25738038 16/05/2024	2 436 302	(82 301)	(0,04)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,17450000 16/05/2024	8 116 384	(82 309)	(0,04)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05270591 16/05/2024	11 919 795	(87 950)	(0,05)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15670,00000507 16/05/2024	2 504 903	(91 504)	(0,05)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,55130001 16/05/2024	4 232 869	(167 577)	(0,09)
		419 338	**0,22**

Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320699 07/05/2024	711 948	3 023	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07314600 07/05/2024	322 204	1 350	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477018 07/05/2024	18 274	(67)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	715 965	(2 968)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	1 068 488	(16 061)	(0,01)
		(14 723)	**(0,01)**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07308670 07/05/2024	27 596 263	114 055	0,06
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577229 07/05/2024	426 613	2 835	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	741 550	(2 706)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93059675 11/06/2024	27 748 861	(111 938)	(0,06)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	29 203 411	(438 985)	(0,23)
		(436 739)	**(0,23)**

Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320694 07/05/2024	80 043	340	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453077 07/05/2024	1 389	(5)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	80 495	(334)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166913 07/05/2024	82 676	(1 243)	(0,00)
		(1 242)	**(0,00)**

Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	16 719 875	72 393	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577231 07/05/2024	408 339	2 714	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381129 07/05/2024	272 725	(1 240)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	16 815 627	(71 117)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	17 663 549	(262 610)	(0,14)
		(259 860)	**(0,14)**

Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	14 126 427	61 164	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453058 07/05/2024	222 925	(863)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	14 207 327	(60 086)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	14 568 343	(218 991)	(0,12)
		(218 776)	**(0,12)**

Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	16 044 583	69 469	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453059 07/05/2024	351 058	(1 360)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	16 136 467	(68 245)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	16 645 861	(250 220)	(0,13)
		(250 356)	**(0,13)**

Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	28 507 644	91 498	0,05
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24614501 07/05/2024	556 615	(2 330)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	28 604 290	(91 312)	(0,05)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	29 349 941	(285 682)	(0,15)
		(287 826)	**(0,15)**

Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26739201 07/05/2024	252 279	3 227	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	268 672	862	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26363396 07/05/2024	53 434	523	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26203818 07/05/2024	13 765	117	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26221410 07/05/2024	9 761	84	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25950612 07/05/2024	12 264	80	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24614561 07/05/2024	7 133	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24572500 07/05/2024	32 035	(145)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23491290 07/05/2024	11 638	(153)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24640000 07/05/2024	80 839	(322)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641550 11/06/2024	269 583	(861)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	749 112	(7 292)	(0,00)
		(3 910)	**(0,00)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	548 982	1 762	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24712195 07/05/2024	10 261	(35)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79693859 11/06/2024	20 579	(52)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	550 843	(1 758)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	564 740	(5 497)	(0,00)
		(5 580)	**(0,00)**
Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	150 667	484	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26573902 07/05/2024	5 131	59	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79922838 07/05/2024	5 505	1	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24614545 07/05/2024	2 753	(12)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79225850 07/05/2024	2 651	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24572436 07/05/2024	9 761	(44)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641550 11/06/2024	151 177	(483)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133718 07/05/2024	161 752	(1 574)	(0,00)
		(1 592)	**(0,00)**
Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320696 07/05/2024	131 981	560	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453125 07/05/2024	3 420	(13)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	132 725	(550)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177123 07/05/2024	137 453	(2 052)	(0,00)
		(2 055)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320706 07/05/2024	75 662	321	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07477217 07/05/2024	22 656	129	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453333 07/05/2024	1 603	(6)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	76 089	(315)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177120 07/05/2024	101 435	(1 515)	(0,00)
		(1 386)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(7 842 172)	173 207	0,09
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(3 772 320)	67 857	0,04
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	(2 442 000 000)	19 615	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(257 840)	8 548	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	698 580	(9 616)	(0,01)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	11 964 555	(23 692)	(0,01)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4 835 060	(29 981)	(0,02)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	3 013 937	(62 188)	(0,03)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	4 908 719	(90 004)	(0,05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	7 341 797	(116 883)	(0,06)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	2 760 000	(182 055)	(0,10)
			(245 192)	**(0,13)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 2,746 %, intérêt variable à payer (7d China) 17/11/2025	CNY	238 000 000	398 201	0,21
Intérêt fixe à payer 7,88 %, intérêt variable à recevoir (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	59 364 000	285 231	0,15
Intérêt fixe à payer 7,89 %, intérêt variable à recevoir (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	46 173 000	220 522	0,12
Intérêt fixe à recevoir 5,63 %, intérêt variable à payer (6m CLP) 08/11/2033	CLP	760 000 000	17 522	0,01
Intérêt fixe à recevoir 2,11 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/03/2029	CNY	6 000 000	(1 686)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,645 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 29/09/2028	MXN	143 000 000	(41 794)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 7,15 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 22/05/2030	ZAR	13 200 000	(66 263)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 4,515 %, intérêt variable à payer (6m WIBO) 13/10/2028	PLN	10 900 000	(82 144)	(0,04)
Intérêt fixe à recevoir 3,92 %, intérêt variable à payer (6m CZK PRIBOR) 06/12/2033	CZK	90 000 000	(87 524)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 10,26 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 02/01/2029	BRL	16 650 000	(90 937)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 2,945 %, intérêt variable à payer (3m HIBOR) 17/08/2032	HKD	15 970 000	(176 604)	(0,09)
			374 524	**0,20**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 3,008 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 07/06/2033	SGD	2 950 000	39 931	0,02
Intérêt fixe à payer 3,29 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 16/04/2034	SGD	2 920 000	(8 428)	(0,00)
			31 503	**0,02**

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	5 214 523	2,73
Actif net	**189 634 948**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Brésil	BR	15,07
Irlande	IE	11,82
Afrique du Sud	ZA	10,52
Mexique	MX	9,05
Colombie	CO	5,24
Indonésie	ID	3,54
Turquie	TR	2,85
Roumanie	RO	2,31
République tchèque	CZ	2,30
Malaisie	MY	2,24
Ghana	GH	1,98
Thaïlande	TH	1,96
Égypte	EG	1,92
Ouzbékistan	UZ	1,90
Panama	PA	1,78
Îles Caïmans	KY	1,62
Chili	CL	1,49
Nigeria	NG	1,45
Pérou	PE	1,18
Hongrie	HU	1,14
Paraguay	PY	1,08
Liban	LB	0,88
Bahreïn	BH	0,82
Argentine	AR	0,81
Kazakhstan	KZ	0,80
Chine	CN	0,78
Pologne	PL	0,78
Ukraine	UA	0,72
Angola	AO	0,68
République Dominicaine	DO	0,56
Géorgie	GE	0,54
États-Unis	US	0,52
Royaume-Uni	GB	0,44
Équateur	EC	0,44
Serbie	RS	0,41
Sri Lanka	LK	0,41
Sénégal	SN	0,41
Salvador	SV	0,40
Côte d'Ivoire	CI	0,36
Jordanie	JO	0,32
Émirats arabes unis	AE	0,30
Costa Rica	CR	0,29
Mongolie	MN	0,29
Arabie saoudite	SA	0,27
Guatemala	GT	0,27
Pakistan	PK	0,26
Uruguay	UY	0,25
Rwanda	RW	0,21
Maroc	MA	0,21
Kenya	KE	0,21
Zambie	ZM	0,18
Azerbaïjan	AZ	0,17
Gabon	GA	0,16
Espagne	ES	0,15
Pays-Bas	NL	0,14
Venezuela	VE	0,14
Supranational	SU	0,12
Iraq	IQ	0,11
Tunisie	TN	0,10
Mozambique	MZ	0,09
Bolivie	BO	0,08
Éthiopie	ET	0,07
Honduras	HN	0,07
Barbados	BB	0,03
Îles Vierges britanniques	VG	0,02
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,01
Inde	IN	0,00
Liquidités et autres actifs nets		2,27

Fidelity Funds

Euro Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	19 146 722	19 815 804	1,79
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	26 840 312	19 019 985	1,71
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	20 793 180	17 080 870	1,54
				55 916 659	**5,04**
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	22 098 208	22 359 188	2,02
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	22 477 576	20 643 518	1,86
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	19 442 629	19 731 081	1,78
Engie 4,25 % 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	7 777 052	7 728 328	0,70
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	6 354 420	6 461 651	0,58
				76 923 766	**6,93**
Matériaux					
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	16 230 327	16 982 282	1,53
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	16 049 179	16 348 127	1,47
				33 330 409	**3,00**
Industries					
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	15 933 472	18 362 083	1,66
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	11 554 612	11 962 028	1,08
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	8 444 740	8 653 851	0,78
				38 977 962	**3,51**
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	36 229 680	33 127 513	2,99
				33 127 513	**2,99**
Consommation courante					
Anheuser-Busch InBev 3,95 % 22/03/2044 EMTN	BE	EUR	13 060 705	12 931 417	1,17
				12 931 417	**1,17**
Santé					
Bayer AG 7,00 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	17 071 577	17 263 120	1,56
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	7 682 210	7 158 398	0,65
				24 421 518	**2,20**
Finance					
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	41 445 995	39 896 578	3,60
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	30 903 348	32 251 116	2,91
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	21 101 417	21 444 437	1,93
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	19 684 476	20 908 457	1,88
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	18 899 184	20 226 209	1,82
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	18 504 641	19 787 012	1,78
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	17 695 638	17 706 880	1,60
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	18 021 895	17 018 520	1,53
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	14 300 291	14 862 251	1,34
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	16 432 341	14 086 214	1,27
BFCM Paris 3,75 % 03/02/2034 EMTN	FR	EUR	4 078 210	4 074 038	0,37
				222 261 712	**20,03**
Gouvernement					
Germany 2,60 % 15/08/2033**	DE	EUR	192 102 660	192 648 231	17,37
Germany 1,80 % 15/08/2053**	DE	EUR	37 230 347	30 595 452	2,76
Germany 2,40 % 19/10/2028	DE	EUR	26 925 670	26 643 597	2,40
Germany 1,30 % 15/10/2027**	DE	EUR	663 895	633 376	0,06
Germany 2,88 % 09/10/2026	DE	EUR	358 693	334 684	0,03
				250 855 340	**22,61**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3 020	43 146 037	3,89
				43 146 037	**3,89**
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	10 527 472	10 974 911	0,99
				10 974 911	**0,99**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
EnBW International Finance 4,30 % 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	17 287 817	17 828 211	1,61
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	16 978 632	17 211 329	1,55
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	13 824 183	14 955 347	1,35
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	11 475 893	9 900 368	0,89
E.ON 4,125 % 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	7 838 699	7 783 616	0,70
				67 678 871	**6,10**
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	15 554 103	16 102 852	1,45
				16 102 852	**1,45**
Consommation non essentielle					
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	21 826 011	22 534 549	2,03
				22 534 549	**2,03**
Santé					
Bayer 6,625 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	3 888 526	3 885 641	0,35
				3 885 641	**0,35**
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	29 883 795	33 431 569	3,01
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	22 572 418	23 463 938	2,12
CRH SMW Finance 4,25 % 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	20 207 056	20 771 217	1,87
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	17 099 081	16 979 028	1,53
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	17 735 471	16 328 273	1,47
Commerzbank 6,75 % VRN 05/10/2033 EMTN	DE	EUR	11 096 525	11 814 759	1,06
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	6 733 789	6 835 469	0,62
				129 624 253	**11,68**
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	26 034 155	24 487 309	2,21
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	13 873 501	14 329 440	1,29
				38 816 749	**3,50**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût EUR 1 061 698 209)				**1 081 510 160**	**97,49**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2029	EUR	20 485 892	822 924	0,07
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	68 191 465	(3 862 324)	(0,35)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	116 077 238	(8 915 508)	(0,80)
			(11 954 908)	**(1,08)**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	3 191 623	35 829	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08197570 16/05/2024	1 174 596	14 185	0,00
		50 014	**0,00**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 396,45469911 07/05/2024	1 366 796	18 981	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 394,17279772 07/05/2024	79 986	644	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 394,21288816 07/05/2024	58 641	478	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 397,21128227 07/05/2024	25 526	404	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 394,01210277 07/05/2024	41 298	316	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 393,75455405 07/05/2024	32 306	226	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00256494 07/05/2024	22 998	68	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00255740 07/05/2024	1 602 604	11	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 392,31663105 11/06/2024	1 597 325	(126)	(0,00)
		21 002	**0,00**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	38 184 563	561 741	0,05
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	38 564 808	124 498	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	38 746 303	(127 803)	(0,01)
		558 436	**0,05**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	20 485 782	301 370	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08646500 07/05/2024	10 663 666	177 570	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	35 122 876	113 387	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06353850 07/05/2024	3 677 441	(17 657)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	35 288 172	(116 396)	(0,01)
		458 274	**0,04**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	12 953 912	36 846	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	161 882 535	(1 877 020)	(0,17)
			(1 840 174)	**(0,17)**

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Euro Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	35 091 574	720 163	0,06
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	36 039 995	612 633	0,06
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	94 842 093	388 918	0,04
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	92 945 251	257 224	0,02
			1 978 938	**0,18**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à recevoir 2,63 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	13 752 103	408 553	0,04
			408 553	**0,04**
Autres actifs et passifs			38 188 285	3,44
Actif net			**1 109 378 580**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	34,15
États-Unis	US	11,67
Pays-Bas	NL	11,18
Royaume-Uni	GB	10,56
France	FR	8,89
Irlande	IE	5,76
Espagne	ES	3,59
Luxembourg	LU	3,50
Suisse	CH	2,94
Italie	IT	2,62
Belgique	BE	1,17
Portugal	PT	0,89
Danemark	DK	0,58
Liquidités et autres actifs nets		2,51

Fidelity Funds

Euro Corporate Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	19 510 339	16 027 061	3,73
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	9 568 736	9 903 115	2,30
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	11 091 665	7 859 942	1,83
				33 790 118	**7,85**
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	9 052 457	9 159 367	2,13
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	8 234 553	8 356 721	1,94
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	3 700 923	3 766 030	0,88
Engie 4,25 % 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	3 053 261	3 034 133	0,71
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	2 568 440	2 611 783	0,61
				26 928 034	**6,26**
Matériaux					
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	6 251 784	6 541 430	1,52
				6 541 430	**1,52**
Industries					
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	5 736 430	6 610 788	1,54
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	4 602 097	4 764 367	1,11
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	2 626 730	2 691 774	0,63
				14 066 929	**3,27**
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	16 469 106	15 058 939	3,50
				15 058 939	**3,50**
Consommation courante					
Anheuser-Busch InBev 3,95 % 22/03/2044 EMTN	BE	EUR	5 233 105	5 181 302	1,20
				5 181 302	**1,20**
Santé					
Bayer AG 7,00 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	9 159 784	9 262 557	2,15
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	1 757 938	1 638 073	0,38
				10 900 630	**2,53**
Finance					
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	16 284 060	15 675 297	3,64
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	12 213 045	12 777 752	2,97
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	11 879 962	12 398 076	2,88
Allianz 4,851 % VRN 26/07/2054	DE	EUR	8 512 122	8 676 437	2,02
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	8 008 797	8 506 784	1,98
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	7 808 947	7 935 887	1,84
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	9 252 307	7 931 309	1,84
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	7 086 342	7 577 425	1,76
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	6 545 082	6 549 240	1,52
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	6 164 812	5 821 584	1,35
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	5 579 141	5 798 385	1,35
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	4 665 013	4 992 572	1,16
BFCM Paris 3,75 % 03/02/2034 EMTN	FR	EUR	4 533 630	4 528 992	1,05
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	2 076 218	1 764 530	0,41
				110 934 270	**25,78**
Gouvernement					
Germany 2,60 % 15/08/2033**	DE	EUR	17 690 411	17 740 651	4,12
Germany 2,40 % 19/10/2028**	DE	EUR	13 647 153	13 504 185	3,14
Germany 2,20 % 12/12/2024	DE	EUR	1 535 883	1 523 052	0,35
Germany 2,88 % 09/10/2026	DE	EUR	46 262	43 165	0,01
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	925	883	0,00
Germany 2,65 % 15/08/2052	DE	EUR	925	441	0,00
				32 812 377	**7,63**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	947	13 533 871	3,15
				13 533 871	**3,15**
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	3 978 492	4 147 586	0,96
				4 147 586	**0,96**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	8 804 495	8 925 164	2,07
EnBW International Finance 4,30 % 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	7 644 256	7 883 205	1,83
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	6 892 969	7 456 986	1,73
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	7 679 415	6 625 108	1,54
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	4 071 015	4 251 646	0,99
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	3 793 446	3 972 770	0,92
E.ON 4,125 % 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	3 153 186	3 131 029	0,73
				42 245 908	**9,82**
Consommation non essentielle					
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	9 265 260	9 566 038	2,22
				9 566 038	**2,22**
Santé					
Bayer 6,625 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	925 231	924 544	0,21
				924 544	**0,21**
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	12 129 774	13 569 809	3,15
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	13 045 753	12 010 654	2,79
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	11 287 814	11 733 638	2,73
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	10 825 199	11 507 496	2,67
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	6 874 464	6 826 198	1,59
CRH SMW Finance 4,25 % 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	6 156 485	6 328 368	1,47
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	2 498 123	2 535 844	0,59
				64 512 007	**14,99**
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	12 396 241	11 659 706	2,71
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	9 583 539	8 110 233	1,88
				19 769 939	**4,59**
Services de communication					
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	10 640 153	9 775 906	2,27
				9 775 906	**2,27**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 409 920 386)				**420 689 827**	**97,78**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2029	EUR	8 049 507	323 351	0,08
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	7 337 079	60 078	0,01
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	9 622 399	(545 007)	(0,13)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	8 835 953	(678 660)	(0,16)
			(840 238)	**(0,20)**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	415 943	4 669	0,00
		4 669	**0,00**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 396,45470070 07/05/2024	2 630 557	36 532	0,01
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 395,17396920 07/05/2024	59 898	636	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 394,21287267 07/05/2024	71 780	585	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 394,84811820 07/05/2024	48 705	476	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,00255740 07/05/2024	2 902 108	20	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 389,87260141 07/05/2024	53 095	(156)	(0,00)
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 392,31663029 11/06/2024	2 892 548	(229)	(0,00)
		37 864	**0,01**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(8 665 489)	165 209	0,04
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(20 782 606)	52 988	0,01
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	37 380 439	(433 424)	(0,10)
			(215 227)	**(0,05)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 3,185 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 07/08/2033	EUR	18 041 998	461 894	0,11
Intérêt fixe à recevoir 3,097 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 02/08/2033	EUR	21 280 306	398 054	0,09
Intérêt fixe à recevoir 3,07 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 31/07/2033	EUR	21 280 306	351 251	0,08
Intérêt fixe à recevoir 3,107 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 04/08/2033	EUR	17 579 383	343 295	0,08
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	13 415 845	275 325	0,06
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	13 878 460	235 916	0,05
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	37 009 227	151 763	0,04
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	34 696 151	96 021	0,02
Intérêt fixe à payer 2,661 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 31/07/2053	EUR	8 327 076	(177 557)	(0,04)

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Euro Corporate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,708 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 02/08/2053	EUR	8 419 599	(258 902)	(0,06)
Intérêt fixe à payer 2,746 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 04/08/2053	EUR	7 170 538	(274 972)	(0,06)
Intérêt fixe à payer 2,826 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 07/08/2053	EUR	7 170 538	(387 767)	(0,09)
			1 214 321	**0,28**
Autres actifs et passifs			9 361 264	2,18
Actif net			**430 252 480**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	22,40
Pays-Bas	NL	14,82
France	FR	10,80
États-Unis	US	10,24
Royaume-Uni	GB	9,99
Irlande	IE	7,29
Espagne	ES	5,52
Luxembourg	LU	4,59
Italie	IT	4,50
Suisse	CH	2,87
Portugal	PT	2,53
Belgique	BE	1,20
Danemark	DK	0,61
Finlande	FI	0,41
Liquidités et autres actifs nets		2,22

Fidelity Funds

Euro Short Term Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	46 500 686	42 029 413	1,97
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	8 236 008	7 702 479	0,36
				49 731 892	**2,33**
Services publics					
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	52 317 367	47 310 333	2,22
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	53 004 325	46 479 134	2,18
				93 789 467	**4,39**
Matériaux					
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	64 477 645	65 248 668	3,06
				65 248 668	**3,06**
Industries					
Carrier Global 4,125 % 29/05/2028	US	EUR	16 132 280	16 267 485	0,76
				16 267 485	**0,76**
Consommation non essentielle					
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	44 455 723	41 793 060	1,96
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	27 328 571	26 104 715	1,22
				67 897 775	**3,18**
Consommation courante					
Nestle Finance Intl 3,32 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	27 743 179	25 885 614	1,21
				25 885 614	**1,21**
Santé					
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	21 993 884	19 446 772	0,91
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	18 343 835	17 205 142	0,81
				36 651 914	**1,72**
Finance					
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	59 910 404	63 635 633	2,98
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	59 243 100	61 982 383	2,90
UBS Group 0,65 % VRN 14/01/2028 EMTN	CH	EUR	65 168 346	59 655 821	2,79
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	57 019 378	58 555 081	2,74
NatWest Group 4,771 % VRN 16/02/2029 EMTN	GB	EUR	55 388 087	56 888 827	2,67
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	60 318 461	55 147 842	2,58
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	56 893 030	52 359 225	2,45
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	51 287 866	49 370 520	2,31
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	47 544 226	47 881 038	2,24
AMRO Bank 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	42 303 130	43 069 113	2,02
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	37 487 873	33 354 236	1,56
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	28 170 890	27 873 236	1,31
				609 772 955	**28,57**
Gouvernement					
Germany 2,40 % 19/10/2028**	DE	EUR	178 215 974	176 348 984	8,26
Germany 0,20 % 14/06/2024**	DE	EUR	134 566 070	134 030 362	6,28
Germany 2,20 % 12/12/2024	DE	EUR	96 398 726	95 593 411	4,48
Germany 2,20 % 13/04/2028	DE	EUR	19 831 932	19 484 609	0,91
Germany 3,12 % 10/10/2025**	DE	EUR	64 440	61 637	0,00
				425 519 003	**19,94**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5 236	74 806 036	3,50
				74 806 036	**3,50**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	59 336 691	59 705 588	2,80
				59 705 588	**2,80**
Services publics					
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	44 393 953	46 492 544	2,18
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	20 590 019	21 503 598	1,01
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	15 068 150	14 604 579	0,68
				82 600 721	**3,87**
Consommation non essentielle					
Mcdonalds 3,625 % 28/11/2027 GMTN	US	EUR	25 821 756	25 878 796	1,21
				25 878 796	**1,21**
Santé					
Bayer 6,625 % VRN 25/09/2083	DE	EUR	21 993 884	21 977 565	1,03
				21 977 565	**1,03**
Finance					
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	55 191 546	52 561 117	2,46
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	42 303 130	43 973 935	2,06
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	33 739 554	35 866 110	1,68
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	30 565 883	29 403 707	1,38
SE Banken 5,00 % VRN 17/08/2033	SE	EUR	19 420 132	19 871 067	0,93
				181 675 936	**8,51**
Immobilier					
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	78 300 099	77 244 066	3,62
				77 244 066	**3,62**
Services de communication					
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	59 430 282	54 603 058	2,56
				54 603 058	**2,56**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 1 929 294 525)				**1 969 256 538**	**92,26**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2029	EUR	40 735 481	1 636 355	0,08
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	36 889 827	302 065	0,01
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	47 349 557	(2 681 851)	(0,13)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	98 138 582	(7 537 700)	(0,35)
			(8 281 131)	**(0,39)**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	3 348 639	37 591	0,00
		37 591	**0,00**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(194 348 488)	495 518	0,02
			495 518	**0,02**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 3,801 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 25/07/2025	EUR	435 198 131	869 543	0,04
Intérêt fixe à recevoir 3,161 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 20/07/2028	EUR	182 502 442	851 573	0,04
Intérêt fixe à recevoir 3,701 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/07/2025	EUR	514 750 477	407 065	0,02
			2 128 181	**0,10**

Autres actifs et passifs	170 817 645	8,01
Actif net	**2 134 454 342**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	34,25
Royaume-Uni	GB	14,42
Irlande	IE	9,03
États-Unis	US	7,77
Pays-Bas	NL	7,76
Luxembourg	LU	4,83
Espagne	ES	4,28
France	FR	3,01
Suisse	CH	2,79
Italie	IT	2,18
Portugal	PT	1,01
Suède	SE	0,93
Liquidités et autres actifs nets		7,74

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European High Yield Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	20 886 616	22 413 992	0,95
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	22 846 297	20 976 760	0,89
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	15 172 773	14 556 387	0,61
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	15 362 478	13 744 006	0,58
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	11 981 371	10 491 488	0,44
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	9 302 809	8 488 792	0,36
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	5 952 563	5 431 701	0,23
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2 613 725	172 649	0,01
				96 275 775	**4,06**
Services publics					
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	30 530 713	31 647 221	1,34
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	26 685 782	23 352 327	0,99
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	15 975 162	18 315 983	0,77
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	13 433 659	14 681 229	0,62
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	7 203 346	6 807 255	0,29
TenneT Holding 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 025 178	6 002 197	0,25
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	6 513 509	5 989 823	0,25
Orsted 5,125 % VRN 14/03/3024	DK	EUR	5 437 909	5 477 040	0,23
Drax Finco 6,625 % 01/11/2025 144A	GB	USD	2 683 101	2 511 208	0,11
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	2 135 770	2 171 811	0,09
				116 956 094	**4,94**
Matériaux					
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	5 990 686	6 000 870	0,25
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	3 993 790	4 121 831	0,17
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	2 450 735	2 569 853	0,11
				12 692 554	**0,54**
Industries					
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	15 902 547	16 069 789	0,68
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	10 208 673	9 826 675	0,41
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	6 497 171	6 520 580	0,28
Paprec Holding 7,25 % 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	5 095 714	5 437 396	0,23
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	4 152 634	4 840 380	0,20
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	3 903 022	3 657 301	0,15
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	612 684	681 615	0,03
				47 033 736	**1,99**
Technologies de l'information					
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	10 551 776	9 328 530	0,39
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	8 220 855	8 261 959	0,35
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	7 442 973	7 356 828	0,31
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	7 170 669	5 324 222	0,22
ams-OSRAM 10,50 % 30/03/2029 144A	AT	EUR	2 450 735	2 462 989	0,10
				32 734 528	**1,38**
Consommation non essentielle					
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	28 134 438	27 300 554	1,15
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	25 993 222	27 146 671	1,15
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	26 073 098	24 270 416	1,02
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	22 601 223	22 602 851	0,95
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	17 808 195	17 845 592	0,75
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	13 887 499	13 062 625	0,55
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	13 021 572	12 920 264	0,55
Aston Martin Cap. Hlds. 10,375 % 31/03/2029 Reg S	GB	GBP	11 004 708	12 885 760	0,54
Pinnacle Bidco 10,00 % 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	9 662 250	11 789 433	0,50
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	11 785 313	11 336 493	0,48
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	10 529 084	10 674 227	0,45
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	10 172 366	10 296 326	0,43
IHO Verwaltungs 3,75 % 15/09/2026 Reg S	DE	EUR	10 364 794	10 201 237	0,43
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	8 962 429	9 643 585	0,41
VZ Secured Financing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	10 076 152	8 812 905	0,37
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	8 736 417	8 596 110	0,36
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	7 807 860	7 923 456	0,33
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 989 133	7 850 174	0,33
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	6 172 222	6 492 406	0,27
Cirsa Finance International 4,50 % 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	6 471 756	6 371 120	0,27
ZF Europe Finance 3,00 % 23/10/2029	NL	EUR	6 444 526	5 932 798	0,25
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	5 008 576	5 300 311	0,22
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	4 910 547	4 749 726	0,20
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	4 061 866	4 555 909	0,19
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	4 629 166	4 554 840	0,19
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	3 993 790	4 109 878	0,17
TUI 5,00 % 16/04/2028	DE	EUR	3 993 790	3 987 720	0,17
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027	LU	EUR	12 391 643	3 728 521	0,16
B&M Europe 8,125 % 15/11/2030	LU	GBP	2 860 099	3 573 707	0,15
ZF Europe Finance 2,50 % 23/10/2027	NL	EUR	2 723 039	2 543 346	0,11
Pinnacle Bidco 8,25 % 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	2 291 891	2 399 679	0,10
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	2 330 014	2 256 385	0,10
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	3 007 143	2 112 475	0,09
Altice France Holding 4,00 % 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	8 396 037	2 077 179	0,09
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	272 304	261 650	0,01
				320 166 329	**13,52**
Consommation courante					
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	38 305 897	44 202 976	1,87
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	14 469 321	17 427 905	0,74
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	14 582 781	17 038 138	0,72
Casino Guichard Perrachon	FR	EUR	4 245 520	121 846	0,01
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	4 245 520	1 698	0,00
				78 792 563	**3,33**
Santé					
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	33 024 109	34 138 210	1,44
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	14 406 691	15 158 231	0,64
				49 296 441	**2,08**
Finance					
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	21 971 294	27 709 278	1,17
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	18 312 437	21 196 396	0,89
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	14 814 240	17 278 205	0,73
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	14 955 838	16 381 009	0,69
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	16 112 221	13 299 367	0,56
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	10 501 854	12 938 276	0,55
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	12 798 283	12 788 518	0,54
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	10 692 466	12 725 721	0,54
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	12 344 443	12 220 875	0,52
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	12 759 253	12 184 239	0,51
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	12 344 443	11 774 562	0,50
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	11 064 615	10 310 838	0,44
Bank Millennium 9,875 % VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	9 677 680	10 306 730	0,44
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	7 831 460	7 774 447	0,33
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	10 607 144	7 505 615	0,32
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	6 784 905	7 259 849	0,31
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	7 079 901	6 977 087	0,29
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	6 444 526	6 646 078	0,28
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	6 415 480	6 317 387	0,27
Istanbul Metro. Muni. 10,50 % 06/12/2028 Reg S	TR	USD	5 824 580	5 852 272	0,25
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	4 601 028	5 524 565	0,23
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	5 178 312	5 156 822	0,22
Barclays 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	4 061 866	4 590 351	0,19
Belfius Bank 3,625 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	4 356 862	4 106 343	0,17
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	3 098 818	3 825 861	0,16
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	3 812 255	3 510 313	0,15
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	2 723 039	3 163 655	0,13
Deutsche Bank 7,125 % VRN (perpétuel)	DE	GBP	2 723 039	2 957 641	0,12
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	2 450 735	2 468 097	0,10
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 405 351	2 254 424	0,10
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 694 638	1 849 758	0,08
				278 854 579	**11,77**
Immobilier					
Adler Financing 12,50 % 30/06/2025	LU	EUR	8 543 081	9 851 283	0,42
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	2 745 731	2 367 470	0,10
ADLER Group	LU	EUR	76 651	13 414	0,00
				12 232 167	**0,52**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8 951	127 885 316	5,40
				127 885 316	**5,40**
Services de communication					
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	18 978 674	19 322 662	0,82
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	19 783 786	18 496 895	0,78
Lorca Telecom Bondco 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	14 689 887	14 353 210	0,61
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	11 164 460	11 426 266	0,48
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	13 982 805	11 365 224	0,48
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	18 373 251	11 266 196	0,48
Iliad 5,375 % 15/02/2029	FR	EUR	10 529 084	10 656 296	0,45
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	7 892 275	8 272 090	0,35
VMED O2 UK Finance 4,50 % 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	7 102 593	6 914 729	0,29
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	6 190 375	4 518 008	0,19
Altice France 4,125 % 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	4 538 398	2 978 778	0,13
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	2 271 922	2 280 521	0,10
Vmed O2 UK Financing 4,00 % 31/01/2029 Reg S	GB	GBP	1 611 131	1 637 042	0,07
				123 487 917	**5,21**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	15 141 004	14 158 664	0,60
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	9 917 777	4 988 359	0,21
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	13 875 699	2 478 002	0,10
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 Reg S	FR	USD	1 543 963	1 468 775	0,06
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	GB	USD	8 191 809	1 462 940	0,06
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	6 666 960	1 403 964	0,06
				25 960 704	**1,10**
Services publics					
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	16 247 466	16 968 366	0,72
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	15 475 938	15 715 652	0,66
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	16 014 192	15 065 432	0,64
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	7 837 814	7 987 757	0,34
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	2 577 810	2 788 740	0,12
Drax Finco 2,625 % 01/11/2025	GB	EUR	2 422 597	2 372 582	0,10
				60 898 529	**2,57**
Matériaux					
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	22 370 673	21 115 590	0,89
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	27 293 927	16 962 362	0,72
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	24 767 855	14 286 277	0,60
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	12 049 447	11 652 533	0,49

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European High Yield Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	8 988 752	9 425 650	0,40
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	7 858 690	8 084 753	0,34
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	10 052 552	7 979 052	0,34
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	20 923 087	4 821 851	0,20
Metinvest 5,625 % 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	3 154 187	2 819 685	0,12
Metinvest 7,65 % 01/10/2027 Reg S	NL	USD	4 243 402	2 750 298	0,12
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	4 514 799	2 161 204	0,09
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	2 110 355	1 959 640	0,08
				104 018 895	**4,39**
Industries					
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	23 832 037	27 678 901	1,17
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	20 531 714	22 014 268	0,93
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	16 387 248	17 398 997	0,73
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	10 938 447	11 004 899	0,46
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	4 436 738	5 300 881	0,22
Sisecam UK 8,625 % 02/05/2032 Reg S	GB	USD	4 924 162	4 678 656	0,20
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	4 856 086	4 629 359	0,20
International Cons. Airlines 2,75 % 25/03/2025	ES	EUR	3 812 255	3 770 320	0,16
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	4 061 866	2 945 700	0,12
				99 421 981	**4,20**
Technologies de l'information					
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	6 694 137	6 955 703	0,29
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	4 697 242	4 410 966	0,19
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 Reg S	AT	USD	3 767 778	3 538 148	0,15
				14 904 817	**0,63**
Consommation non essentielle					
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	22 057 523	20 770 359	0,88
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	13 379 198	15 411 715	0,65
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	15 185 481	15 183 430	0,64
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	13 442 736	15 133 816	0,64
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	11 644 622	10 698 009	0,45
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	11 411 349	9 639 851	0,41
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	9 192 072	9 238 216	0,39
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	8 638 387	9 026 190	0,38
Sunrise Finco 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	9 880 093	8 102 238	0,34
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	4 866 071	4 971 007	0,21
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	4 544 752	4 772 149	0,20
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	5 036 714	4 768 037	0,20
Forvia SE 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	3 449 183	3 301 075	0,14
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	3 051 165	3 287 630	0,14
CPUK Finance 4,50 % 28/08/2027	GB	GBP	1 691 915	1 808 720	0,08
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	1 468 626	1 281 020	0,05
Cairo Mezz	CY	EUR	183 781	68 366	0,00
				137 461 828	**5,80**
Consommation courante					
MHP Lux 6,95 % 03/04/2026 Reg S	LU	USD	1 815 359	1 376 322	0,06
				1 376 322	**0,06**
Finance					
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	30 566 112	28 641 709	1,21
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	22 374 303	22 337 565	0,94
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	17 972 057	17 545 670	0,74
Banco de Credito Soc. 7,50 % VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	15 793 626	17 396 774	0,73
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	15 193 650	15 360 993	0,65
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	14 533 767	15 192 233	0,64
Banca Monte 7,708 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	13 769 500	14 406 340	0,61
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	12 874 528	14 385 444	0,61
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	14 522 874	14 020 310	0,59
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	13 547 119	12 588 313	0,53
Vivion Investments 7,90 % 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	13 405 214	11 448 964	0,48
Intesa Sanpaolo 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	16 678 614	11 241 332	0,47
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	10 205 950	10 719 156	0,45
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	9 802 940	10 525 907	0,44
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	10 473 715	10 316 610	0,44
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	10 256 780	9 847 668	0,42
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	7 966 704	9 423 767	0,40
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	9 076 796	8 488 323	0,36
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	8 668 341	8 193 703	0,35
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	8 214 501	7 706 960	0,33
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25 % VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	7 579 125	7 267 063	0,31
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	6 353 758	6 974 507	0,29
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	6 537 109	6 645 507	0,28
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	7 261 437	6 524 384	0,28
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	6 716 829	6 284 944	0,27
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	5 990 686	6 284 505	0,27
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	5 371 648	5 670 124	0,24
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	4 901 470	4 785 060	0,20
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	4 493 922	4 699 946	0,20
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	4 538 398	4 210 687	0,18
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	4 084 558	4 088 965	0,17
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	4 129 942	3 858 945	0,16
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	3 903 022	3 815 376	0,16
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	4 220 710	3 640 803	0,15
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	3 267 647	3 064 054	0,13
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	3 267 647	2 991 254	0,13
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	2 037 741	1 902 425	0,08
				352 496 290	**14,88**
Immobilier					
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	21 745 281	23 833 498	1,01
Aroundtown Finance 7,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	12 542 317	8 466 064	0,36
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	13 713 224	8 320 499	0,35
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	11 345 996	7 181 448	0,30
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	8 327 961	5 008 685	0,21
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	4 312 386	4 339 319	0,18
Fastighets AB Balder 1,875 % 14/03/2025	SE	EUR	3 925 714	3 831 425	0,16
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	5 741 074	3 682 899	0,16
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	3 431 029	3 242 322	0,14
Heimstaden Bostad 3,375 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	4 065 497	2 667 373	0,11
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	2 713 962	2 291 288	0,10
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2 541 503	2 217 059	0,09
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	2 350 890	2 153 049	0,09
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	3 562 643	2 111 721	0,09
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	2 846 483	1 656 910	0,07
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	2 291 891	1 549 910	0,07
Heimstaden Bostad 3,248 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	1 429 595	1 044 462	0,04
Aroundtown 4,542 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 543 055	813 553	0,03
				84 411 484	**3,56**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	17 336 681	17 694 632	0,75
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	16 882 841	17 511 136	0,74
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	17 597 185	15 355 403	0,65
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	14 916 807	13 905 866	0,59
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	11 989 540	13 050 975	0,55
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	12 162 907	11 532 248	0,49
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 172 222	6 631 126	0,28
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	6 351 942	6 228 321	0,26
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	5 745 612	5 466 062	0,23
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 992 238	5 419 698	0,23
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	6 272 066	5 374 512	0,23
RCS & RDS 2,50 % 05/02/2025 Reg S	RO	EUR	4 992 238	4 899 347	0,21
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 351 416	4 559 323	0,19
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 810 702	4 229 411	0,18
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 903 022	3 825 762	0,16
				135 683 822	**5,73**
Non coté					
Énergie					
Kondor Finance 7,625 % 08/11/2028 Reg S (en défaut)	GB	USD	4 311 478	2 629 265	0,11
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4 315 109	1 685 899	0,07
Fara Holdings*	GB	GBP	800 619	9	0,00
				4 315 173	**0,18**
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	11 982 279	6 602 616	0,28
				6 602 616	**0,28**
Technologies de l'information					
Vantiva 6,77 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	3 267 647	33	0,00
				33	**0,00**
Consommation non essentielle					
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023 (en défaut)*	GB	GBP	1 468 651	752 525	0,03
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	3 707 528	43	0,00
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	2 105 817	21	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	173 367	2	0,00
				752 591	**0,03**
Finance					
Agps Bondco 6,00 % 05/08/2025 (en défaut)	GB	EUR	16 610 538	6 519 636	0,28
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	10 052 552	94	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	8 773 795	88	0,00
				6 519 818	**0,28**
Immobilier					
Corestate Cap Holding 8,00 % 31/12/2026 (en défaut)	LU	EUR	1 485 167	445 550	0,02
ADLER Group	LU	EUR	34 616	6 058	0,00
				451 608	**0,02**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 2 392 182 002)				**2 331 684 512**	**98,44**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	5 446 078	561 583	0,02
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	9 076 796	470 449	0,02
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	4 061 866	402 124	0,02
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	3 971 098	276 277	0,01
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	35 036 434	269 094	0,01
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	2 182 062	263 013	0,01
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	12 889 051	102 496	0,00
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	2 912 744	(964 800)	(0,04)
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/12/2026	EUR	4 243 402	(1 647 772)	(0,07)
Achat de protection sur iTraxx Xover S40 20/12/2028	EUR	24 598 119	(1 667 336)	(0,07)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	12 344 443	(5 328 582)	(0,22)
			(7 263 454)	**(0,31)**

European High Yield Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	415 592 448	503 130	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08829000 16/05/2024	11 926 802	214 481	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08369940 16/05/2024	14 660 915	200 695	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389530 16/05/2024	9 831 355	136 384	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85733220 16/05/2024	16 230 265	58 269	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85826200 16/05/2024	10 854 988	50 786	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85878280 16/05/2024	7 037 089	37 214	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93490281 16/05/2024	10 238 583	(5 409)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16879204 16/05/2024	15 768 959	(24 309)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93184930 16/05/2024	6 625 914	(25 130)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16566012 16/05/2024	6 339 034	(26 732)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16587226 16/05/2024	8 142 142	(32 860)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16869519 16/05/2024	22 063 367	(35 838)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06290770 16/05/2024	6 225 361	(35 854)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	7 931 739	(123 558)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91539507 16/05/2024	6 709 120	(143 463)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91997082 16/05/2024	8 842 760	(145 831)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91956534 16/05/2024	11 698 933	(198 004)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91157545 16/05/2024	14 726 612	(375 038)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92501290 16/05/2024	533 850 510	(5 926 382)	(0,25)
		(5 897 449)	**(0,25)**
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,35323999 07/05/2024	7 349 112	59 246	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,20503999 11/06/2024	7 282 770	5 944	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03958190 07/05/2024	109 791	(494)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03972608 07/05/2024	7 298 567	(6 348)	(0,00)
		58 348	**0,00**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23144441 07/05/2024	12 270 210	21 964	0,00
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,32095502 07/05/2024	228 306	(394)	(0,00)
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,23036687 07/05/2024	186 835	(537)	(0,00)
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,32154900 07/05/2024	12 248 594	(19 461)	(0,00)
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,32841500 11/06/2024	12 270 242	(23 284)	(0,00)
		(21 712)	**(0,00)**
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08735896 07/05/2024	595 671	15 257	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08596509 07/05/2024	1 329 201	12 293	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,74313700 11/06/2024	28 427 097	11 281	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08591202 07/05/2024	493 594	4 257	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08513981 07/05/2024	28 434 175	(12 523)	(0,00)
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,47945380 07/05/2024	31 553 470	(700 829)	(0,03)
		(670 264)	**(0,03)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	17 575 024	258 550	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	16 884 805	54 509	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93940817 07/05/2024	495 008	1 939	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93308928 07/05/2024	374 297	(1 061)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	16 964 269	(55 956)	(0,00)
		257 981	**0,01**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,65996830 07/05/2024	1 995 098	16 319	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,60909924 07/05/2024	1 969 328	5 676	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,60369149 07/05/2024	42 089	(253)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,64234760 11/06/2024	1 974 308	(5 745)	(0,00)
		15 997	**0,00**
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,45892431 07/05/2024	314 204	417	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68662734 07/05/2024	309 062	127	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68959136 07/05/2024	5 559	26	0,00
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,45603379 11/06/2024	309 265	(136)	(0,00)
		434	**0,00**
Actions A-MDIST (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	24 085 037	354 320	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	23 856 125	77 015	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93916996 07/05/2024	470 959	1 725	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	23 968 398	(79 058)	(0,00)
		354 002	**0,01**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,47319904 07/05/2024	378 983	5 283	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,38831788 11/06/2024	474 541	1 621	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,43318743 07/05/2024	91 235	835	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,11924468 07/05/2024	476 336	(1 670)	(0,00)
		6 069	**0,00**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69055528 07/05/2024	387 992	2 379	0,00
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,45892430 07/05/2024	1 162 980	1 544	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68957061 07/05/2024	159 987	752	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,69003680 07/05/2024	33 013	178	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68662732 07/05/2024	193 207	79	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68853676 07/05/2024	23 336	74	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68918557 07/05/2024	6 658	28	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68482131 07/05/2024	20 934	(47)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,45603383 11/06/2024	193 333	(85)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68387913 07/05/2024	23 679	(85)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,68461733 07/05/2024	315 719	(795)	(0,00)
		4 022	**0,00**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	1 718 660	25 284	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	1 735 775	5 604	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265633 07/05/2024	1 743 944	(5 752)	(0,00)
		25 136	**0,00**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,02378771 07/05/2024	547 268	1 686	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,98049799 07/05/2024	10 097	7	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97887321 07/05/2024	537 659	(495)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,97429799 11/06/2024	550 345	(1 670)	(0,00)
		(472)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,35324012 07/05/2024	144 613	1 166	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,20503965 11/06/2024	144 499	118	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 25,40140492 07/05/2024	2 232	22	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03958185 07/05/2024	3 221	(14)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,03972608 07/05/2024	144 812	(126)	(0,00)
		1 166	**0,00**
Actions Y-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,74313602 11/06/2024	49 050	19	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08513981 07/05/2024	49 062	(22)	(0,00)
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,47945457 07/05/2024	50 177	(1 114)	(0,00)
		(1 117)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	27 288 586	401 448	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	26 763 550	86 401	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07170880 07/05/2024	885 875	2 519	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93940818 07/05/2024	410 604	1 608	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92663059 07/05/2024	729 224	(7 101)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92023749 07/05/2024	549 094	(9 099)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	26 889 506	(88 694)	(0,00)
		387 082	**0,02**
Actions Y-MDIST (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439110 07/05/2024	1 167 568	17 176	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369910 11/06/2024	1 179 194	3 807	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	1 184 744	(3 908)	(0,00)
		17 075	**0,00**
Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08439108 07/05/2024	45 187	665	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07369906 11/06/2024	44 798	145	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93916667 07/05/2024	842	3	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93265634 07/05/2024	45 009	(148)	(0,00)
		665	**0,00**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(12 799 119)	309 521	0,01
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(6 259 504)	187 523	0,01
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	2 505 196	(157 894)	(0,01)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	5 698 952	(229 970)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	11 328 934	(348 612)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	48 456 796	(878 334)	(0,04)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	110 014 068	(1 275 608)	(0,05)
			(2 393 374)	**(0,10)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	151 582 501	(10 616 630)	(0,45)
			(10 616 630)	**(0,45)**
Autres actifs et passifs			62 718 464	2,67
Actif net			**2 368 666 481**	**100,00**

Fidelity Funds

European High Yield Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	27,52
France	FR	9,28
Pays-Bas	NL	8,30
Irlande	IE	8,25
Luxembourg	LU	8,17
Italie	IT	6,60
Allemagne	DE	5,46
Espagne	ES	4,90
Suède	SE	2,77
Supranational	SU	2,18
Géorgie	GE	2,06
Autriche	AT	1,94
Grèce	GR	1,84
Turquie	TR	1,49
République tchèque	CZ	1,30
États-Unis	US	1,19
Portugal	PT	1,13
Norvège	NO	0,95
Finlande	FI	0,71
Belgique	BE	0,67
Danemark	DK	0,50
Pologne	PL	0,44
Roumanie	RO	0,21
Gibraltar	GI	0,20
Islande	IS	0,20
Suisse	CH	0,17
Chypre	CY	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,56

Fidelity Funds

Flexible Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	357 000	327 111	0,28
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	392 000	312 220	0,27
Western Midstream Operating 4,05 % 01/02/2030	US	USD	405 000	298 040	0,25
Wintershall De Finance BV 1,823 % 25/09/2031	NL	EUR	400 000	283 632	0,24
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	350 000	272 275	0,23
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	300 000	245 745	0,21
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	271 000	236 261	0,20
Genesis Energy 8,25 % 15/01/2029	US	USD	288 000	233 795	0,20
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	273 000	212 701	0,18
				2 421 780	**2,06**
Services publics					
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	625 000	571 754	0,49
Southern Co 1,875 % VRN 15/09/2081	US	EUR	632 000	475 745	0,41
EDF 3,75 % 05/06/2027 EMTN	FR	EUR	500 000	426 841	0,36
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	400 000	373 253	0,32
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	410 000	340 952	0,29
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	363 000	321 278	0,27
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	429 000	318 700	0,27
Thames Water Utilities 4,00 % 19/06/2025 EMTN	GB	GBP	332 000	300 823	0,26
SW Finance 7,375 % 12/12/2041	GB	GBP	309 000	298 736	0,25
DWR Cymru Financing 6,015 % 31/03/2028	GB	GBP	250 000	255 126	0,22
				3 683 208	**3,14**
Matériaux					
Sinochem Offshore Capital 0,75 % 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	790 000	636 469	0,54
Mosaic 5,375 % 15/11/2028	US	USD	763 000	605 447	0,52
Anglo American Capital 4,75 % 16/03/2052 144A	GB	USD	378 000	248 750	0,21
				1 490 666	**1,27**
Industries					
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	600 000	519 564	0,44
RAC Bond 5,25 % 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	500 000	473 128	0,40
AGCO 5,80 % 21/03/2034	US	USD	373 000	292 251	0,25
Saint-Gobain 3,875 % 29/11/2030 EMTN	FR	EUR	200 000	172 664	0,15
				1 457 607	**1,24**
Technologies de l'information					
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	SG	USD	1 525 000	1 156 345	0,99
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	581 000	498 560	0,43
				1 654 905	**1,41**
Consommation non essentielle					
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	1 225 000	1 043 562	0,89
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	478 000	413 108	0,35
Volkswagen Fin. Serv. 1,875 % 03/12/2024 EMTN	NL	GBP	400 000	392 548	0,33
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	375 000	298 052	0,25
Tapestry 7,35 % 27/11/2028	US	USD	315 000	259 570	0,22
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	290 000	258 601	0,22
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	300 000	256 170	0,22
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	220 000	193 263	0,16
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	200 000	175 731	0,15
Aston Martin Cap. Hlds. 10,375 % 31/03/2029 Reg S	GB	GBP	142 000	141 970	0,12
				3 432 575	**2,93**
Consommation courante					
Anheuser-Busch 3,75 % 22/03/2037 EMTN	BE	EUR	680 000	577 313	0,49
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	504 000	496 583	0,42
Iceland Bondco 4,375 % 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	400 000	332 400	0,28
				1 406 296	**1,20**
Santé					
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	700 000	557 139	0,48
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	575 000	444 913	0,38
Roche Finance Europe 3,586 % 04/12/2036	NL	EUR	332 000	286 163	0,24
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	319 000	253 011	0,22
Rossini 7,74 % FRN 30/10/2025 Reg S	LU	EUR	287 000	245 848	0,21
				1 787 074	**1,52**
Finance					
KfW 3,18 % 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	3 625 000	2 895 887	2,47
KfW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	1 682 000	1 608 012	1,37
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	816 000	688 167	0,59
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	656 000	648 329	0,55
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	610 000	624 404	0,53
LeasePlan 7,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	711 000	608 597	0,52
UBS Group 7,75 % VRN 01/03/2029	CH	EUR	614 000	591 359	0,50
Coventry Building So. 5,875 % VRN 12/03/2030 EMTN	GB	GBP	560 000	555 619	0,47
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	500 000	508 101	0,43
Banca Monte 10,50 % 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	467 000	472 793	0,40
Yorkshire Building Society 7,375 % VRN 12/09/2027	GB	GBP	448 000	461 293	0,39
KBC Group 4,250 % VRN 28/11/2029 EMTN	BE	EUR	500 000	433 334	0,37
Barclays 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	440 000	424 569	0,36
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	496 000	422 499	0,36
Motability Operations 3,625 % 24/07/2029 EMTN	GB	EUR	496 000	422 467	0,36
Royal Bank of Canada 5,00 % 24/01/2028 EMTN	CA	GBP	414 000	410 090	0,35
Nexi 4,43 % 24/02/2028	IT	EUR	500 000	361 744	0,31
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	421 000	360 087	0,31
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	483 000	354 824	0,30
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	375 000	332 791	0,28
BPER Banca 5,75 % VRN 11/09/2029 EMTN	IT	EUR	354 000	316 956	0,27
Ford Motor Credit 5,625 % 09/10/2028 EMTN	US	GBP	318 000	315 834	0,27
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	400 000	313 072	0,27
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	360 000	312 857	0,27
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	334 000	312 358	0,27
Piraeus Bank 6,75 % VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	305 000	279 288	0,24
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	3 280	254 538	0,22
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	272 000	231 543	0,20
Bishopsgate Asset Fin. 4,808 % 14/08/2044	KY	GBP	334 092	229 205	0,20
Banca IFIS 5,50 % 27/02/2029 EMTN	IT	EUR	248 000	214 247	0,18
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	225 000	205 562	0,18
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	200 000	191 747	0,16
Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	200 000	170 757	0,15
BBVA 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	USD	200 000	168 245	0,14
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	161 000	139 703	0,12
Lloyds Banking Group 4,50 % VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	150 000	127 555	0,11
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	206 000	124 460	0,11
				17 092 893	**14,57**
Immobilier					
Prologis Euro Finance 4,00 % 05/05/2034	US	EUR	555 000	471 677	0,40
				471 677	**0,40**
Gouvernement					
US Treasury 2,375 % 15/11/2049**	US	USD	7 627 100	3 900 386	3,33
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	3 250 000	3 026 315	2,58
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	3 100 000	2 859 252	2,44
New Zealand 4,25 % 15/05/2034	NZ	NZD	4 796 000	2 149 064	1,83
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	4 955 000	2 111 333	1,80
Mexico 8,00 % 24/05/2035	MX	MXN	41 064 000	1 669 635	1,42
UK Treasury 6,00 % 07/12/2028	GB	GBP	1 278 000	1 370 117	1,17
UK Treasury 4,375 % 31/07/2054	GB	GBP	890 000	831 606	0,71
Panama 6,875 % 31/01/2036	PA	USD	808 000	612 001	0,52
UK Treasury 4,125 % 29/01/2027	GB	GBP	540 000	534 236	0,46
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	25 500 000	349 567	0,30
US Treasury 1,375 % 15/08/2050**	US	USD	847 000	331 587	0,28
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	440 000	282 482	0,24
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	347 000	259 607	0,22
Hungary 5,375 % 12/09/2033	HU	EUR	269 000	238 215	0,20
Kenya 8,00 % 22/05/2032 Reg S	KE	USD	313 000	229 187	0,20
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	300 000	189 730	0,16
Argentina 3,625 % 09/07/2035	AR	USD	505 987	185 819	0,16
Turkey 4,875 % 16/04/2043	TR	USD	275 000	150 812	0,13
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	322 011	149 383	0,13
Argentina 1,00 % 09/07/2029	AR	USD	90 293	43 147	0,04
				21 473 481	**18,31**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	34	775 042	0,66
				775 042	**0,66**
Services de communication					
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	1 000 000	797 340	0,68
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	787 000	604 246	0,52
Iliad 5,375 % 15/02/2029	FR	EUR	400 000	345 662	0,29
Iliad 5,375 % 02/05/2031	FR	EUR	300 000	255 330	0,22
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	325 000	225 034	0,19
				2 227 612	**1,90**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Abu Dhabi National Oil Co 0,70 % 04/06/2024	AE	USD	1 000 000	790 382	0,67
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	438 000	361 774	0,31
Columbia Pipelines Holding 5,681 % 15/01/2034 144A	US	USD	381 000	293 759	0,25
Al Candelaria 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	425 000	262 961	0,22
Eni 3,875 % 15/01/2034 EMTN	IT	EUR	267 000	226 489	0,19
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	455 000	69 380	0,06
				2 004 745	**1,71**
Services publics					
Enel 4,750 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	614 000	519 934	0,44
EDP Finance 0,375 % 16/09/2026 EMTN	NL	EUR	510 000	402 741	0,34
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	400 000	350 074	0,30
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	500 000	327 089	0,28
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 Reg S	IN	USD	370 000	244 501	0,21
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	250 000	216 766	0,18
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	202 000	149 082	0,13
				2 210 187	**1,88**
Matériaux					
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	475 000	357 764	0,31
Anglo American Capital 4,125 % 15/03/2032	GB	EUR	373 000	318 355	0,27
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	342 000	306 206	0,26
Berry Global 5,65 % 15/01/2034 144A	US	USD	381 000	294 719	0,25
				1 277 044	**1,09**
Industries					
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	804 000	633 933	0,54
Element Fleet Management 6,319 % 04/12/2028 144A	CA	USD	780 000	633 130	0,54
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	598 000	513 697	0,44
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	539 000	468 713	0,40

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	441 000	449 882	0,38
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	575 000	445 788	0,38
British Airways 2020-1 4,25 % 15/11/2032 144A	US	USD	470 839	345 971	0,29
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	400 000	344 966	0,29
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	299 000	323 141	0,28
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	391 000	310 416	0,26
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	333 000	275 910	0,24
Carrier Global 5,90 % 15/03/2034	US	USD	315 000	257 787	0,22
Autostrade per l'Italia 4,75 % 24/01/2031 EMTN	IT	EUR	260 000	227 127	0,19
Autostrade per l'Italia 4,25 % 28/06/2032 EMTN	IT	EUR	264 000	222 797	0,19
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	248 000	213 980	0,18
Carrier Global 6,20 % 15/03/2054	US	USD	240 000	200 948	0,17
Autostrade per l'Italia 5,125 % 14/06/2033 EMTN	IT	EUR	100 000	89 223	0,08
				5 957 409	**5,08**
Technologies de l'information					
EVOCA 9,135 % FRN 09/04/2029 Reg S	IT	EUR	807 000	694 646	0,59
Statkraft 3,125 % 13/12/2031 EMTN	NO	EUR	610 000	506 841	0,43
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	491 000	435 616	0,37
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	577 000	416 190	0,35
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	576 000	268 836	0,23
Micron Tec 5,30 % 15/01/2031	US	USD	311 000	244 278	0,21
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	132 000	101 091	0,09
				2 667 498	**2,27**
Consommation non essentielle					
General Motor Finance 5,50 % 12/01/2030 EMTN	US	GBP	654 000	646 872	0,55
Volkswagen Grp. of Am. Fin. 6,45 % 16/11/2030 144A	US	USD	756 000	626 026	0,53
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	610 000	481 975	0,41
Greene King Finance 3,593 % 15/03/2035	GB	GBP	475 750	422 393	0,36
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	519 000	412 983	0,35
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	600 000	409 444	0,35
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	410 000	351 831	0,30
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	417 000	347 405	0,30
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	385 000	343 485	0,29
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	287 100	264 135	0,23
Schaeffler 4,50 % 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	300 000	254 861	0,22
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	249 000	217 191	0,19
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	232 000	208 002	0,18
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	255 000	198 994	0,17
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	258 000	196 426	0,17
Time Warner Cable 5,875 % 15/11/2040	US	USD	270 000	178 999	0,15
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	225 000	168 459	0,14
Stellantis 3,75 % 19/03/2036 EMTN	NL	EUR	177 000	148 033	0,13
				5 877 514	**5,01**
Santé					
Solventum 5,60 % 23/03/2034 144A	US	USD	580 000	448 259	0,38
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	418 000	342 437	0,29
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	417 000	341 572	0,29
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	387 000	322 888	0,28
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	375 000	314 124	0,27
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	370 000	295 869	0,25
Astrazeneca Finance 5,00 % 26/02/2034	US	USD	375 000	292 583	0,25
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	315 000	256 325	0,22
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	200 000	176 265	0,15
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	162 000	129 430	0,11
				2 919 752	**2,49**
Finance					
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	1 089 000	866 673	0,74
UniCredit 4,600 % VRN 14/02/2030 EMTN	IT	EUR	755 000	664 836	0,57
RGA Global Fund 5,50 % 11/01/2031 144A	US	USD	760 000	598 623	0,51
Bank Of Montreal 5,266 % 11/12/2026	CA	USD	750 000	596 482	0,51
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	650 000	586 205	0,50
Pacific Life Global II 5,375 % 30/11/2028 EMTN	US	GBP	577 000	583 312	0,50
Erna Srl 6,198 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	678 744	577 119	0,49
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	600 000	500 136	0,43
Income Cont Student Lns. 2,50 % 24/07/2056	GB	GBP	620 500	476 629	0,41
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	500 000	448 484	0,38
CaixaBank 6,684 % VRN 13/09/2027 144A	ES	USD	550 000	445 886	0,38
Intesa Sanpaolo 6,625 % 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	398 000	409 862	0,35
Erna Srl 7,548 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	463 940	392 911	0,33
Channel Link Ent. Fin. A5 3,043 % VRN 30/06/2050	GB	GBP	450 000	390 154	0,33
Danske Bank 4,625 % VRN 14/05/2034 EMTN	DK	EUR	450 000	382 875	0,33
Channel Link Ent. Fin. 2,706 % VRN 30/06/2050	GB	EUR	475 000	375 381	0,32
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	460 000	363 214	0,31
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	386 000	350 355	0,30
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	400 000	346 692	0,30
Banco de Sabadell 4,00 % VRN 15/01/2030 EMTN	ES	EUR	400 000	343 174	0,29
Commerzbank 4,875 % VRN 16/10/2034 EMTN	DE	EUR	400 000	336 771	0,29
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	400 000	336 395	0,29
Alpha Bank 6,875 % VRN 27/06/2029 EMTN	GR	EUR	355 000	328 498	0,28
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	400 000	327 912	0,28
ASR Nederland 3,625 % 12/12/2028	NL	EUR	385 000	326 610	0,28
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	374 000	324 998	0,28
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	375 000	320 535	0,27
Eurobank 5,875 % VRN 28/11/2029 EMTN	GR	EUR	357 000	320 144	0,27
BPER Banca 3,875 % VRN 25/07/2032 EMTN	IT	EUR	375 000	310 730	0,26
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	400 000	310 645	0,26
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	358 000	306 729	0,26
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	390 000	296 059	0,25
Banco de Credito Soc. 7,50 % VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	300 000	282 152	0,24
Global Aircraft Leasing 6,50 % 15/09/2024 Reg S	KY	USD	362 602	273 898	0,23
Toronto-Dominion Bank 8,125 % VRN 31/10/2082	CA	USD	332 000	273 876	0,23
Volkswagen Leasing 4,00 % 11/04/2031 EMTN	DE	EUR	306 000	261 476	0,22
Allianz SE 2,60 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	400 000	255 933	0,22
JAB Holding 4,50 % 08/04/2052 144A	NL	USD	450 000	255 831	0,22
Bank of Nova Scotia 4,90 % VRN (perpétuel)	CA	USD	300 000	234 789	0,20
Permanent TSB Grp 4,25 % VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	218 000	183 566	0,16
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	220 000	175 518	0,15
UnipolSai 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	200 000	170 557	0,15
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	184 000	165 836	0,14
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	215 000	164 942	0,14
BNP Paribas 7,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	200 000	161 529	0,14
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	188 000	161 228	0,14
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	49 774	49 800	0,04
				16 615 960	**14,17**
Immobilier					
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	565 000	428 110	0,37
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	392 000	325 135	0,28
Land Securities Capital 4,75 % 18/09/2031 EMTN	GB	GBP	300 000	291 982	0,25
Akelius Residential Prop 2,249 % VRN 17/05/2081	SE	EUR	342 000	268 462	0,23
P3 Group 4,625 % 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	305 000	260 065	0,22
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	275 000	257 354	0,22
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	420 000	215 680	0,18
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	404 000	209 299	0,18
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	240 000	206 201	0,18
Stark Financing 2023-1 DAC 9,274 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	198 000	199 204	0,17
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	356 000	194 994	0,17
Aroundtown 2,875 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	418 000	191 836	0,16
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	326 000	188 237	0,16
Aroundtown Finance 7,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	294 000	169 444	0,14
CPI Property Group 1,75 % 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	225 000	142 848	0,12
Modern Ld CN 11,00 % 30/12/2026 Reg S (en défaut)	KY	USD	373 857	5 975	0,01
Modern Ld CN 11,00 % 30/12/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	280 392	4 481	0,00
				3 559 307	**3,03**
Gouvernement					
UK Treasury 5,19 % 15/07/2024	GB	GBP	3 400 000	3 363 782	2,87
US Treasury 4,625 % 30/09/2028	US	USD	2 850 000	2 267 220	1,93
UK Treasury 5,10 % 28/05/2024	GB	GBP	1 350 000	1 344 758	1,15
UK Treasury 4,88 % 13/05/2024	GB	GBP	1 150 000	1 148 011	0,98
UK Treasury 5,13 % 10/06/2024	GB	GBP	700 000	696 003	0,59
Italy 0,95 % 01/06/2032	IT	EUR	900 000	624 692	0,53
Brésilian Govt. Int. Bond 6,125 % 15/03/2034	BR	USD	809 000	619 625	0,53
UK Treasury 5,16 % 24/06/2024	GB	GBP	550 000	545 769	0,47
UK Treasury 5,19 % 22/07/2024	GB	GBP	550 000	543 607	0,46
Poland 3,625 % 11/01/2034	PL	EUR	540 000	454 560	0,39
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	350 000	237 066	0,20
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	325 000	231 292	0,20
				12 076 385	**10,30**
Services de communication					
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	200 000	185 390	0,16
				185 390	**0,16**
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163 000	54 375	0,05
				54 375	**0,05**
Finance					
Mosaic Solar Loan Trust 5,95 % 21/01/2053	US	USD	575 000	225 205	0,19
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 2,00 % 22/06/2043	US	USD	241 654	161 912	0,14
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	4 205	3 339	0,00
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	2 336	1 855	0,00
				392 311	**0,33**
Immobilier					
Sino-Ocean 4,75 % 05/08/2029 (en défaut)	VG	USD	764 000	43 593	0,04
Country Garden 3,30 % 12/01/2031 (en défaut)	KY	USD	875 000	42 472	0,04
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	77 357	32 413	0,03
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	1 200 000	21 577	0,02
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	1 400 000	14 544	0,01
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	1 400 000	13 985	0,01
Modern Land 11,00 % 30/12/2027 Reg S (en défaut)	KY	USD	545 624	10 901	0,01
Modern Land CN 10,00 % 30/12/2024 Reg S (en défaut)	KY	USD	240 708	4 809	0,00
				184 294	**0,16**
Gouvernement					
Ghana 7,875 % 11/02/2035 Reg S (en défaut)	GH	USD	600 000	233 652	0,20
Ukraine 7,75 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	320 000	136 559	0,12
Ukraine 7,253 % 15/03/2035 Reg S (en défaut)	UA	USD	300 000	60 152	0,05
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	225 000	58 015	0,05
				488 378	**0,42**
Fractions				(10)	(0,00)
Total des investissements (coût GBP 128 777 367)				**115 845 355**	**98,77**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur Stellantis 3,875 % 20/06/2029	EUR	1 030 000	163 995	0,14
Achat de protection sur Renault 1 % 20/06/2029	EUR	1 241 000	15 715	0,01

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Achat de protection sur Ubs Group 1,5 % 20/06/2028	EUR	600 000	(9 894)	(0,01)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	1 795 000	(86 808)	(0,07)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	10 352 000	(678 889)	(0,58)
			(595 881)	**(0,51)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente GBP	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	3 152 344	189 272	0,16
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	2 452 735	123 017	0,10
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	2 215 843	105 598	0,09
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	1 080 962	90 066	0,08
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	2 114 549	90 046	0,08
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,48166587 16/05/2024	4 320 529	85 750	0,07
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	2 172 654	81 746	0,07
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	796 033	61 083	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	1 044 556	55 203	0,05
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	849 404	52 242	0,04
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	1 159 751	49 498	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	2 294 755	41 510	0,04
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	1 095 768	36 095	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	450 043	32 982	0,03
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	1 324 961	30 790	0,03
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	2 040 056	27 271	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861400 08/05/2024	1 894 000	26 068	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720761 08/05/2024	1 456 934	19 378	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968146 08/05/2024	1 104 037	18 439	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546550 08/05/2024	1 086 315	17 028	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	237 378	15 731	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661500 08/05/2024	351 401	15 200	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59455800 08/08/2024	2 336 629	13 904	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27589491 16/05/2024	703 036	13 736	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868400 08/05/2024	975 000	13 474	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	1 164 243	8 805	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	437 778	8 765	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107800 08/05/2024	755 809	8 744	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	1 630 300	8 700	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	1 197 000	8 119	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	968 243	7 762	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	3 067 000	7 702	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	1 171 036	7 520	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	125 402	7 429	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26959601 16/05/2024	466 290	6 763	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520409 08/05/2024	115 235	6 339	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85891200 16/05/2024	1 126 776	6 129	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085700 08/05/2024	365 099	6 059	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822286 08/05/2024	461 735	5 265	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709860 08/08/2024	1 418 621	5 085	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26372221 16/05/2024	510 397	5 008	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20088107 16/05/2024	103 586	4 283	0,00
Acheté GBP, vendu SEK, taux contractuel 0,07541592 16/05/2024	106 459	3 875	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710450 08/05/2024	310 173	3 836	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	694 796	3 726	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26298640 16/05/2024	397 471	3 666	0,00
Acheté GBP, vendu NOK, taux contractuel 0,07472778 16/05/2024	99 315	3 585	0,00
Acheté GBP, vendu SEK, taux contractuel 0,07620931 16/05/2024	74 586	3 528	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27940251 16/05/2024	156 323	3 492	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85833340 16/05/2024	709 040	3 377	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85577600 16/05/2024	1 890 489	3 343	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705461 08/05/2024	422 740	3 299	0,00
Acheté GBP, vendu NOK, taux contractuel 0,07378618 16/05/2024	141 507	3 261	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	834 639	3 105	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85838909 16/05/2024	622 759	3 006	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495479 08/08/2024	468 310	2 996	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528603 08/05/2024	120 417	2 994	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26775079 16/05/2024	208 243	2 713	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26994080 16/05/2024	183 473	2 712	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	1 298 182	2 523	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85674600 16/05/2024	822 657	2 389	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19943640 16/05/2024	62 429	2 114	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,86309238 16/05/2024	204 169	2 110	0,00
Acheté GBP, vendu NOK, taux contractuel 0,07448519 16/05/2024	61 450	2 012	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25686739 16/05/2024	463 852	2 010	0,00
Acheté GBP, vendu NOK, taux contractuel 0,07395253 16/05/2024	78 904	2 000	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25843642 16/05/2024	355 203	1 985	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85601680 16/05/2024	932 003	1 911	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,28286541 16/05/2024	74 832	1 879	0,00
Acheté GBP, vendu SEK, taux contractuel 0,07483735 16/05/2024	65 927	1 875	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85640060 16/05/2024	732 105	1 830	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85566000 16/05/2024	1 089 188	1 778	0,00
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,48288069 16/05/2024	75 094	1 684	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85636550 16/05/2024	683 412	1 680	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26268199 16/05/2024	185 320	1 664	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26136061 16/05/2024	209 298	1 658	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26538528 16/05/2024	148 571	1 655	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535200 08/05/2024	243 396	1 512	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85872481 16/05/2024	276 782	1 445	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27977390 16/05/2024	63 292	1 433	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80882645 16/05/2024	110 273	1 345	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25548151 16/05/2024	413 387	1 334	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26550252 16/05/2024	110 628	1 243	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26519954 16/05/2024	113 026	1 242	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85934669 16/05/2024	206 732	1 230	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26814997 16/05/2024	87 529	1 168	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85863840 16/05/2024	224 672	1 150	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25992023 16/05/2024	167 471	1 134	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85939759 16/05/2024	184 521	1 109	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25517951 16/05/2024	368 872	1 101	0,00
Acheté GBP, vendu NOK, taux contractuel 0,07333287 16/05/2024	63 613	1 066	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	808 982	986	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,25940018 16/05/2024	65 787	958	0,00
Acheté GBP, vendu PLN, taux contractuel 0,20014144 16/05/2024	60 167	877	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85593700 16/05/2024	438 238	858	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85651681 16/05/2024	323 767	853	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26671250 16/05/2024	67 892	828	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26311793 16/05/2024	83 128	775	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,86074504 16/05/2024	96 532	732	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85723561 16/05/2024	202 461	704	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80448015 16/05/2024	103 880	702	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85535710 16/05/2024	538 187	688	0,00
Acheté GBP, vendu SEK, taux contractuel 0,07340571 16/05/2024	78 225	686	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26243163 16/05/2024	75 252	661	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25780401 16/05/2024	128 796	655	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492050 08/05/2024	221 000	623	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85557011 16/05/2024	385 274	588	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85743567 16/05/2024	140 100	520	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185094 08/08/2024	117 566	505	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730410 16/05/2024	141 808	504	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85638502 16/05/2024	195 627	485	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80168715 16/05/2024	137 441	449	0,00
Acheté AUD, vendu GBP, taux contractuel 1,93973000 16/05/2024	61 864	391	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17232358 16/05/2024	256 755	379	0,00
Acheté AUD, vendu GBP, taux contractuel 1,93787818 16/05/2024	70 180	376	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85744108 16/05/2024	87 135	324	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85661104 16/05/2024	115 326	317	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85754636 16/05/2024	65 778	253	0,00
Acheté CZK, vendu GBP, taux contractuel 29,49579007 16/05/2024	147 546	221	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85573308 16/05/2024	113 617	195	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80076875 16/05/2024	89 497	190	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85622319 16/05/2024	77 738	178	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25249650 16/05/2024	186 827	157	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25200164 16/05/2024	143 770	64	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129799 08/05/2024	96 352	41	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25156701 16/05/2024	357 951	35	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17093666 16/05/2024	81 132	24	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85436349 16/05/2024	178 541	21	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85411913 16/05/2024	107 637	(18)	(0,00)
Acheté GBP, vendu AUD, taux contractuel 0,51861483 16/05/2024	77 301	(27)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17022929 16/05/2024	153 816	(48)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17011019 16/05/2024	116 228	(48)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17019831 16/05/2024	449 496	(153)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79806124 16/05/2024	160 614	(204)	(0,00)
Acheté GBP, vendu CZK, taux contractuel 0,03384921 16/05/2024	73 918	(228)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79684893 16/05/2024	97 487	(272)	(0,00)
Acheté CAD, vendu GBP, taux contractuel 1,70132288 16/05/2024	25 274	(273)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16814881 16/05/2024	135 257	(283)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16579512 16/05/2024	70 338	(289)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16509929 16/05/2024	63 514	(298)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16694898 16/05/2024	104 546	(326)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16573873 16/05/2024	88 356	(367)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16450247 16/05/2024	72 134	(376)	(0,00)
Acheté GBP, vendu CZK, taux contractuel 0,03374886 16/05/2024	73 918	(447)	(0,00)
Acheté PLN, vendu GBP, taux contractuel 5,02938978 16/05/2024	60 644	(477)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85341330 16/05/2024	479 243	(478)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854499 08/05/2024	116 783	(507)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16407833 16/05/2024	107 381	(598)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,73253438 16/05/2024	63 426	(606)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,27471147 16/05/2024	14 388	(613)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16442418 16/05/2024	120 231	(634)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16607821 16/05/2024	166 370	(642)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16665151 16/05/2024	191 145	(644)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	179 952	(676)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16766354 16/05/2024	298 887	(749)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16867075 16/05/2024	462 919	(762)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79163650 16/05/2024	82 305	(766)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083892 08/08/2024	117 840	(772)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605398 08/08/2024	235 772	(772)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 2,09302295 16/05/2024	68 800	(790)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443293 08/08/2024	826 931	(841)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,66751633 16/05/2024	59 996	(855)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	1 401 449	(903)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78789942 16/05/2024	68 721	(961)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24673701 16/05/2024	256 670	(965)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79388745 16/05/2024	150 226	(976)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16928690 16/05/2024	908 246	(1 016)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79422735 16/05/2024	183 788	(1 115)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79041889 16/05/2024	107 875	(1 169)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16505957 16/05/2024	248 914	(1 177)	(0,00)
Acheté SEK, vendu GBP, taux contractuel 13,54301453 16/05/2024	81 518	(1 183)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79300185 16/05/2024	168 605	(1 282)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78850770 16/05/2024	97 487	(1 289)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24401050 16/05/2024	217 844	(1 294)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16498655 16/05/2024	276 398	(1 325)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78748217 16/05/2024	95 889	(1 391)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79602515 16/05/2024	397 141	(1 517)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,56374499 16/05/2024	81 393	(1 769)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16365534 16/05/2024	312 807	(1 855)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78858820 16/05/2024	142 236	(1 867)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16388800 16/05/2024	332 506	(1 906)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24400901 16/05/2024	327 972	(1 949)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,46881191 16/05/2024	73 206	(2 092)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78239398 16/05/2024	102 282	(2 135)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16567371 16/05/2024	515 582	(2 168)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176503 08/05/2024	114 204	(2 324)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78869684 16/05/2024	184 587	(2 398)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16595898 16/05/2024	626 952	(2 484)	(0,00)
Acheté CHF, vendu GBP, taux contractuel 1,10305795 16/05/2024	66 180	(2 488)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79415137 16/05/2024	409 127	(2 522)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24619631 16/05/2024	604 239	(2 534)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78552063 16/05/2024	151 026	(2 562)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16931876 16/05/2024	2 351 797	(2 567)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78530720 16/05/2024	154 222	(2 658)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78814056 16/05/2024	200 568	(2 745)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304483 08/05/2024	207 776	(2 811)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78808720 16/05/2024	205 363	(2 824)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,35437566 16/05/2024	78 027	(2 874)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16855725 16/05/2024	1 714 079	(2 986)	(0,00)

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente GBP	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661492 08/05/2024	231 496	(3 014)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081079 08/05/2024	471 905	(3 014)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79090903 16/05/2024	295 658	(3 022)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289286 08/05/2024	270 237	(3 115)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,23567639 16/05/2024	69 207	(3 141)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75341975 08/05/2024	804 100	(3 217)	(0,00)
Acheté SEK, vendu GBP, taux contractuel 13,25999191 16/05/2024	91 704	(3 219)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,15775152 16/05/2024	297 128	(3 260)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16403472 16/05/2024	587 611	(3 294)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533561 08/05/2024	241 738	(3 373)	(0,00)
Acheté GBP, vendu MXN, taux contractuel 0,04591403 16/05/2024	213 213	(3 615)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745954 08/08/2024	708 075	(3 724)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452700 08/08/2024	590 757	(3 798)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16625216 16/05/2024	1 024 650	(3 803)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64280970 08/08/2024	1 196 391	(4 046)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,77855181 16/05/2024	159 016	(4 084)	(0,00)
Acheté NOK, vendu GBP, taux contractuel 13,52586773 16/05/2024	172 706	(4 224)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365831 08/05/2024	119 220	(4 576)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805963 08/05/2024	369 105	(5 105)	(0,00)
Acheté SEK, vendu GBP, taux contractuel 13,10909323 16/05/2024	112 594	(5 189)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	1 406 767	(5 318)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680154 08/05/2024	256 988	(5 464)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01997003 16/05/2024	174 938	(5 532)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	1 449 688	(5 544)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607457 08/05/2024	691 889	(5 963)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	1 298 043	(5 985)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033658 08/05/2024	369 020	(6 061)	(0,01)
Acheté SEK, vendu GBP, taux contractuel 13,16925246 16/05/2024	153 084	(6 385)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924902 08/05/2024	368 587	(6 482)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	2 003 437	(6 503)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51835013 08/05/2024	359 919	(6 551)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	3 069 677	(7 677)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803665 08/05/2024	612 488	(8 488)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	1 532 193	(9 624)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78408618 16/05/2024	531 386	(9 969)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	1 466 231	(10 285)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	489 923	(11 469)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826308 08/05/2024	858 656	(11 656)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343276 08/05/2024	712 005	(12 088)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78855460 16/05/2024	926 929	(12 206)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429872 08/05/2024	458 774	(12 909)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68190755 08/05/2024	2 341 401	(13 839)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636984 08/05/2024	358 010	(14 142)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805401 08/05/2024	832 275	(16 020)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544897 08/05/2024	246 768	(16 171)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910877 08/05/2024	984 208	(17 456)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	1 393 713	(17 713)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	2 076 222	(19 222)	(0,02)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	640 365	(23 051)	(0,02)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	2 346 527	(25 224)	(0,02)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	2 353 492	(26 134)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	2 077 220	(26 699)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65470028 08/05/2024	482 870	(26 780)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603910 08/05/2024	1 500 813	(31 089)	(0,03)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47670030 08/05/2024	643 630	(36 424)	(0,03)
Acheté GBP, vendu MXN, taux contractuel 0,04550379 16/05/2024	1 561 287	(40 186)	(0,03)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85323230 16/05/2024	38 224 953	(46 220)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	3 079 669	(53 018)	(0,05)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	1 358 039	(55 870)	(0,05)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56820001 08/05/2024	1 524 619	(57 890)	(0,05)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468002 08/05/2024	1 949 830	(68 075)	(0,06)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66683999 08/05/2024	1 967 205	(73 624)	(0,06)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557499 08/05/2024	1 543 499	(88 482)	(0,08)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36062999 08/05/2024	2 573 043	(146 317)	(0,12)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44657999 08/05/2024	2 559 982	(146 692)	(0,13)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78953082 16/05/2024	46 094 745	(550 660)	(0,47)
		(418 720)	**(0,36)**

Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85492740 07/05/2024	970 987	1 065	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85598708 07/05/2024	15 201	36	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16827480 11/06/2024	973 230	(994)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16462797 07/05/2024	991 561	(5 373)	(0,00)
		(5 266)	**(0,00)**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85492740 07/05/2024	21 961 481	24 089	0,02
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85789470 07/05/2024	359 018	1 641	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85436170 07/05/2024	353 211	153	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16827480 11/06/2024	22 012 201	(22 478)	(0,02)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16462797 07/05/2024	22 797 237	(123 528)	(0,11)
		(120 123)	**(0,10)**

Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85492740 07/05/2024	5 420 962	5 946	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85789469 07/05/2024	90 011	411	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85598698 07/05/2024	94 451	221	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16827480 11/06/2024	5 433 482	(5 548)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16462797 07/05/2024	5 635 963	(30 539)	(0,03)
		(29 509)	**(0,03)**

Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85492740 07/05/2024	6 574 191	7 211	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85389523 07/05/2024	110 933	(12)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16827480 11/06/2024	6 589 374	(6 729)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16462797 07/05/2024	6 721 546	(36 421)	(0,03)
		(35 951)	**(0,03)**

Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85492741 07/05/2024	444 673	488	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16827481 11/06/2024	445 700	(455)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16462796 07/05/2024	447 096	(2 423)	(0,00)
		(2 390)	**(0,00)**

Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)

	Exposition sous-jacente GBP	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26261610 07/05/2024	618 478	5 552	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25491380 11/06/2024	377 636	994	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80185952 07/05/2024	6 713	23	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79701234 07/05/2024	378 701	(997)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79520335 07/05/2024	238 616	(1 168)	(0,00)
		4 404	**0,00**

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85492740 07/05/2024	1 598 414	1 753	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85745099 07/05/2024	210 850	854	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85539096 07/05/2024	97 355	160	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16827479 11/06/2024	1 602 106	(1 636)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16462797 07/05/2024	1 917 007	(10 387)	(0,01)
		(9 256)	**(0,01)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(7 211 922)	143 321	0,12
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(2 991 840)	30 189	0,03
Euro-Oat Bond Future 06/06/2024	EUR	(1 882 050)	24 334	0,02
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	(684 938)	23 562	0,02
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(1 013 945)	7 648	0,01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	840 880	(4 098)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	1 234 527	(25 410)	(0,02)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	2 490 280	(70 907)	(0,06)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	2 707 320	(71 722)	(0,06)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	6 985 800	(73 003)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	3 313 594	(80 538)	(0,07)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	2 640 000	(141 955)	(0,12)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	19 193 554	(298 459)	(0,25)
			(537 038)	**(0,46)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,38 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	92 385 000	173 194	0,15
Intérêt fixe à recevoir 4,475 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	83 568 000	41 003	0,03
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	11 000 000	(6 615)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 9,91 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	22 000 000	(65 520)	(0,06)
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	84 282 000	(137 178)	(0,12)
Intérêt fixe à recevoir 3,39 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	100 925 000	(272 093)	(0,23)
			(267 209)	**(0,23)**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	2 800 000	376 848	0,32
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	700 000	24 859	0,02
Intérêt fixe à payer 3,94 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 16/11/2053	USD	1 950 000	19 985	0,02
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	800 000	15 562	0,01
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	128 800 000	10 623	0,01
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	117 700 000	7 513	0,01
Intérêt fixe à payer 4,05 %, intérêt variable à recevoir (1d SONIA) 24/04/2054	GBP	800 000	3 410	0,00
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	400 000	(495)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	105 800 000	(2 982)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	600 000	(28 141)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,354 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 09/02/2033	GBP	590 000	(30 724)	(0,03)
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	800 000	(38 950)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 3,61 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 18/12/2028	USD	2 000 000	(58 174)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 4,16 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 16/11/2028	USD	7 650 000	(83 905)	(0,07)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	10 250 000	(282 049)	(0,24)
			(66 620)	**(0,06)**

Fidelity Funds

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	3 528 550	2,97
Actif net	**117 290 346**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	26,41
Royaume-Uni	GB	20,99
Allemagne	DE	6,43
Italie	IT	6,11
Pays-Bas	NL	4,59
Nouvelle Zélande	NZ	3,63
France	FR	2,96
Canada	CA	2,93
Irlande	IE	2,80
Luxembourg	LU	2,59
Espagne	ES	2,09
Mexique	MX	1,64
Singapour	SG	1,29
Îles Caïmans	KY	1,25
Grèce	GR	1,23
Suède	SE	1,06
Belgique	BE	0,86
Suisse	CH	0,78
Norvège	NO	0,71
Émirats arabes unis	AE	0,67
Supranational	SU	0,63
Îles Vierges britanniques	VG	0,58
Égypte	EG	0,54
Brésil	BR	0,53
Panama	PA	0,52
Danemark	DK	0,51
Autriche	AT	0,43
Afrique du Sud	ZA	0,40
Pologne	PL	0,39
Inde	IN	0,34
Argentine	AR	0,32
Japon	JP	0,30
Portugal	PT	0,28
Turquie	TR	0,28
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,26
Ukraine	UA	0,22
Hongrie	HU	0,20
Ghana	GH	0,20
Kenya	KE	0,20
République tchèque	CZ	0,18
Gabon	GA	0,16
Géorgie	GE	0,14
Islande	IS	0,14
Liquidités et autres actifs nets		1,23

Fidelity Funds

Global Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 760 876	2 523 944	0,15
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	945 165	898 943	0,05
				3 422 887	**0,21**
Services publics					
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1 890 330	2 049 688	0,12
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	506 409	460 826	0,03
				2 510 514	**0,15**
Matériaux					
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	6 567 403	6 560 829	0,40
Ball 6,00 % 15/06/2029	US	USD	2 256 457	2 249 355	0,14
				8 810 184	**0,54**
Industries					
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	5 115 829	5 658 740	0,34
Owens Corning 4,20 % 01/12/2024	US	USD	5 709 790	5 654 743	0,34
Carrier Global 4,125 % 29/05/2028	US	EUR	2 537 021	2 733 400	0,17
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	2 826 540	2 713 532	0,17
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	2 253 472	2 067 270	0,13
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	1 912 218	1 840 594	0,11
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	1 542 111	1 323 760	0,08
				21 992 039	**1,34**
Consommation non essentielle					
Allegion US Holding 3,20 % 01/10/2024	US	USD	6 941 490	6 862 383	0,42
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	5 273 025	5 151 557	0,31
American Honda Finance 4,90 % 12/03/2027	US	USD	4 145 791	4 108 547	0,25
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	2 416 637	2 620 284	0,16
DR Horton 2,50 % 15/10/2024	US	USD	1 962 958	1 934 999	0,12
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	994 910	999 343	0,06
				21 677 113	**1,32**
Consommation courante					
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	2 193 777	2 182 731	0,13
Campbell Soup 5,20 % 21/03/2029	US	USD	876 516	865 950	0,05
				3 048 681	**0,19**
Santé					
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2027	US	USD	4 862 127	4 795 259	0,29
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	3 581 677	3 566 678	0,22
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2029	US	USD	2 913 098	2 849 434	0,17
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	2 638 502	2 618 697	0,16
Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	US	USD	2 118 164	2 110 828	0,13
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	1 666 475	1 668 213	0,10
Pfizer Investment Enterprises 4,45 % 19/05/2028	SG	USD	1 706 271	1 657 141	0,10
HCA 5,20 % 01/06/2028	US	USD	945 165	929 804	0,06
CVS Health 2,625 % 15/08/2024	US	USD	763 096	756 141	0,05
				20 952 195	**1,28**
Finance					
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	9 352 157	8 648 946	0,53
Toyota Motor Finance 3,125 % 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	6 276 889	6 628 390	0,40
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	4 852 178	4 895 673	0,30
Societe Generale 4,875 % VRN 21/11/2031	FR	EUR	3 880 150	4 287 246	0,26
Barclays 4,347 % VRN 08/05/2035	GB	EUR	3 737 878	3 992 339	0,24
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	3 526 957	3 817 290	0,23
Standard Chartered 1,822 % VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	3 855 278	3 759 577	0,23
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	3 405 578	3 736 291	0,23
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	2 725 059	3 677 279	0,22
Standard Chartered 7,283 % FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	3 322 006	3 380 682	0,21
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	3 102 130	3 316 578	0,20
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	2 885 240	3 075 676	0,19
HSBC Holdings 4,18 % VRN 09/12/2025	GB	USD	3 109 095	3 073 446	0,19
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	2 728 044	2 980 945	0,18
ABN AMRO Bank 5,50 % VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	2 686 258	2 972 908	0,18
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	3 028 507	2 957 597	0,18
Lseg (US) 4,875 % 28/03/2027 144A	US	USD	2 966 823	2 927 274	0,18
UBS Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	2 598 706	2 699 227	0,16
Lseg (US) 5,297 % 28/03/2034 144A	US	USD	2 768 836	2 697 660	0,16
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	2 506 179	2 644 810	0,16
ING Groep 4,75 % VRN 23/05/2034	NL	EUR	2 288 294	2 597 643	0,16
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	2 359 927	2 568 230	0,16
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	2 172 884	2 422 493	0,15
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1 975 892	2 194 104	0,13
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	1 790 839	2 093 318	0,13
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	2 462 403	2 062 008	0,13
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	1 882 370	2 006 447	0,12
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	3 233 459	1 934 006	0,12
Lloyd Banking Group 6,908 % FRN 07/08/2027	GB	USD	1 880 381	1 907 023	0,12
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	2 704 166	1 897 527	0,12
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	1 562 009	1 756 618	0,11
Lloyds Banking Group 4,75 % VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	1 537 136	1 707 252	0,10
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	2 188 803	1 655 283	0,10
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	2 166 915	1 572 320	0,10
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	2 984 731	1 567 290	0,10
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	1 492 366	1 221 528	0,07
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	994 910	1 087 620	0,07
Standard Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	738 223	742 686	0,05
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	671 564	672 510	0,04
				109 835 740	**6,68**
Immobilier					
Welltower OP 4,00 % 01/06/2025	US	USD	4 661 155	4 573 940	0,28
				4 573 940	**0,28**
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	142 003 554	134 725 872	8,20
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	US	USD	93 342 489	90 551 330	5,51
Germany 2,30 % 15/02/2033	DE	EUR	72 633 492	76 114 554	4,63
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	US	USD	70 093 523	70 496 014	4,29
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	63 684 211	58 952 226	3,59
Germany 2,40 % 19/10/2028	DE	EUR	53 327 195	56 380 560	3,43
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	43 557 175	43 344 445	2,64
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	US	USD	42 005 115	40 961 550	2,49
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	41 845 929	40 371 514	2,46
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	32 906 660	26 974 463	1,64
UK Treasury 1,25 % 22/07/2027	GB	GBP	23 629 121	26 828 204	1,63
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	US	USD	23 877 848	22 941 389	1,40
Korea 1,50 % 10/12/2030	KR	KRW	23 526 296 816	15 001 878	0,91
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	16 794 087	14 745 873	0,90
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	US	USD	17 590 015	14 420 377	0,88
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	22 589 439	13 329 774	0,81
Norway 1,375 % 19/08/2030	NO	NOK	166 572 865	13 032 545	0,79
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	12 655 926	12 900 624	0,79
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	239 549 539	12 886 387	0,78
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	12 357 185	10 862 496	0,66
US Treasury 4,25 % 15/03/2027	US	USD	9 919 256	9 759 231	0,59
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	11 048 479	9 677 777	0,59
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	180 899 574	9 402 496	0,57
US Treasury 5,00 % 31/10/2025	US	USD	9 411 852	9 394 572	0,57
Korea 4,00 % 10/12/2031	KR	KRW	11 938 924 194	8 888 402	0,54
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	9 730 223	7 960 539	0,48
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	US	USD	7 989 130	7 173 989	0,44
Germany 3,25 % 04/07/2042	DE	EUR	6 088 851	6 973 429	0,42
New Zealand 0,25 % 15/05/2028	NZ	NZD	13 854 127	6 854 564	0,42
UK Treasury 1,75 % 22/07/2057	GB	GBP	10 745 032	6 850 041	0,42
Korea 2,625 % 10/06/2028	KR	KRW	9 391 257 262	6 556 557	0,40
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	16 497 603	5 844 029	0,36
Japan 1,00 % 20/03/2062	JP	JPY	1 243 637 937	5 780 550	0,35
Czech Republic 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	146 629 887	5 601 400	0,34
European Union 2,50 % 04/10/2052	SU	EUR	5 726 704	5 129 886	0,31
Canada 2,25 % 01/06/2025	CA	CAD	6 840 009	4 854 441	0,30
Norway 2,00 % 26/04/2028	NO	NOK	50 541 446	4 258 955	0,26
New Zealand 0,50 % 15/05/2026	NZ	NZD	7 834 919	4 239 436	0,26
Germany 2,65 % 15/08/2052	DE	EUR	7 959 283	4 056 097	0,25
Poland 0,25 % 25/10/2026	PL	PLN	17 933 259	3 918 878	0,24
UK Treasury 1,50 % 22/07/2047	GB	GBP	5 670 989	3 864 683	0,24
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	3 979 641	3 850 614	0,23
US Treasury 4,75 % 15/11/2053	US	USD	3 810 507	3 801 576	0,23
Germany 2,10 % 12/04/2029	DE	EUR	3 591 626	3 746 500	0,23
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	5 845 098	3 455 909	0,21
Japan 0,40 % 20/03/2050	JP	JPY	755 136 955	3 381 635	0,21
UK Treasury 0,625 % 22/10/2050	GB	GBP	6 541 536	3 160 207	0,19
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	6 068 953	3 119 649	0,19
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	5 521 752	2 866 415	0,17
UK Treasury 1,25 % 31/07/2051	GB	GBP	4 676 079	2 744 897	0,17
Japan 1,00 % 20/03/2052	JP	JPY	532 376 528	2 735 465	0,17
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	4 725 824	2 325 476	0,14
Japan 0,50 % 20/03/2059	JP	JPY	564 959 842	2 267 057	0,14
Indonesia 7,00 % 15/05/2027	ID	IDR	19 361 950 312	1 194 149	0,07
Sweden 1,375 % 23/06/2071	SE	SEK	18 445 638	1 058 316	0,06
Australia 1,50 % 21/06/2031	AU	AUD	1 815 711	979 313	0,06
Australia 0,50 % 21/09/2026	AU	AUD	1 004 859	599 996	0,04
				974 149 201	**59,28**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5 228	103 303 301	6,29
				103 303 301	**6,29**
Services de communication					
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	2 686 258	2 353 218	0,14
				2 353 218	**0,14**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	1 971 912	2 010 678	0,12
DCP Midstream Operating 5,375 % 15/07/2025	US	USD	1 296 368	1 289 796	0,08
				3 300 474	**0,20**
Services publics					
EnBW International Finance 3,85 % 23/05/2030 EMTN	NL	EUR	7 768 260	8 392 188	0,51
EnBW International Finance 4,30 % 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	5 776 449	6 364 773	0,39
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	3 940 840	3 949 011	0,24
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 636 628	1 782 108	0,11
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 144A	NL	USD	1 566 984	1 559 218	0,09
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	837 715	874 579	0,05
				22 921 877	**1,39**
Matériaux					
WRKCo 3,75 % 15/03/2025	US	USD	2 984 731	2 933 576	0,18
WRKCo 3,00 % 15/09/2024	US	USD	817 816	809 038	0,05
				3 742 614	**0,23**

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Industries					
Daimler Truck Finance (NA) 1,625 % 13/12/2024 144A	US	USD	1 989 821	1 939 984	0,12
Carrier Global 5,80 % 30/11/2025	US	USD	1 840 584	1 845 749	0,11
				3 785 733	**0,23**
Technologies de l'information					
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	2 263 421	2 196 409	0,13
				2 196 409	**0,13**
Consommation non essentielle					
Hyundai Capital America 5,25 % 08/01/2027 Reg S	US	USD	4 981 516	4 928 007	0,30
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	3 820 456	3 777 365	0,23
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	3 457 313	2 870 150	0,17
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062	US	USD	3 084 222	2 371 024	0,14
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	1 678 414	1 537 019	0,09
Warnermedia Hldgs 5,05 % 15/03/2042	US	USD	1 739 103	1 399 075	0,09
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	1 019 783	1 014 304	0,06
Hyundai Capital America 5,40 % 08/01/2031 Reg S	US	USD	944 170	925 563	0,06
Marriott Vacations World 4,41 % 15/01/2026	US	USD	845 674	785 634	0,05
				19 608 141	**1,19**
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	9 521 292	9 760 653	0,59
GE HealthCare Technologies 5,55 % 15/11/2024	US	USD	5 899 818	5 891 273	0,36
GE Healthcare Technologies 5,60 % 15/11/2025	US	USD	2 936 975	2 933 975	0,18
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	1 566 984	1 595 598	0,10
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	1 121 264	1 380 817	0,08
HCA 3,625 % 15/03/2032	US	USD	1 362 032	1 173 273	0,07
Bayer US Finance 6,375 % 21/11/2030 144A	US	USD	675 544	678 353	0,04
				23 413 942	**1,42**
Finance					
Freddie Mac 30 Years 3,00 % 01/05/2054	US	USD	43 850 674	36 332 461	2,21
Ginnie Mae 3,00 % 01/05/2054	US	USD	42 134 453	35 950 682	2,19
Ginnie Mae 3,50 % 01/05/2054	US	USD	34 045 832	30 127 881	1,83
Freddie Mac 15 Years 2,50 % 01/05/2039	US	USD	22 907 811	20 281 646	1,23
Freddie Mac 30 Years 2,50 % 01/05/2054	US	USD	20 992 608	16 664 769	1,01
Freddie Mac 30 Years 2,00 % 01/05/2054	US	USD	13 898 898	10 526 922	0,64
Freddie Mac 30 Years 5,00 % 01/05/2054	US	USD	10 143 111	9 633 578	0,59
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	6 610 184	7 100 177	0,43
John Deere capital 5,920 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	7 063 863	7 099 795	0,43
Banco Santander 3,75 % 09/01/2034 EMTN	ES	EUR	6 665 899	7 096 051	0,43
Ginnie Mae 2,50 % 01/05/2054	US	USD	8 581 102	7 062 750	0,43
Banco Santander 3,50 % VRN 09/01/2028 EMTN	ES	EUR	6 665 899	7 053 367	0,43
BFCM Paris 5,896 % 13/07/2026 144A	FR	USD	6 143 571	6 181 347	0,38
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	5 969 462	5 944 859	0,36
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	5 136 722	5 279 285	0,32
AerCap Ireland Capital 5,30 % 19/01/2034	IE	USD	5 447 134	5 198 087	0,32
Wells Fargo Bank 6,423 % FRN 11/12/2026	US	USD	4 741 743	4 805 569	0,29
JPMorgan Chase Bank 6,353 % FRN 08/12/2026	US	USD	4 700 951	4 762 034	0,29
Deutsche Bank 6,568 % FRN 16/11/2027	DE	USD	4 775 570	4 737 793	0,29
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	4 622 353	4 628 732	0,28
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	4 725 824	4 589 905	0,28
Danske Bank 4,625 % VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	3 357 822	4 143 095	0,25
KfW 4,00 % 15/03/2029	DE	USD	4 248 267	4 105 325	0,25
Banco Santander 4,875 % 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	3 283 204	3 681 685	0,22
JPMorgan Chase Bank 5,11 % 08/12/2026	US	USD	3 357 822	3 338 269	0,20
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	3 451 344	3 328 823	0,20
Danske Bank 6,259 % VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	3 208 586	3 224 641	0,20
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	3 482 186	3 193 717	0,19
Bank of Ireland 5,601 % VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	3 176 749	3 116 751	0,19
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	4 372 631	3 113 382	0,19
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	3 071 288	3 072 025	0,19
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	2 580 797	2 910 672	0,18
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	3 157 845	2 858 306	0,17
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	3 432 441	2 815 059	0,17
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	2 287 299	2 733 998	0,17
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	2 462 403	2 514 115	0,15
Toyota Motor Credit 4,80 % 05/01/2034 MTN	US	USD	2 634 523	2 509 786	0,15
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	2 412 658	2 402 093	0,15
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	2 462 403	2 353 635	0,14
CaixaBank 6,125 % VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	2 089 312	2 351 193	0,14
Bank of America 1,734 % VRN 22/07/2027	US	USD	2 487 276	2 285 059	0,14
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	2 721 080	2 213 043	0,13
Swedbank 4,125 % 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	1 983 851	2 168 029	0,13
Nordea Bank 5,00 % 19/03/2027 144A	FI	USD	2 181 838	2 159 851	0,13
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	2 139 057	1 949 094	0,12
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	1 989 821	1 734 331	0,11
Willis North America 3,60 % 15/05/2024	US	USD	1 650 556	1 649 171	0,10
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	1 532 162	1 518 831	0,09
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	1 631 653	1 485 500	0,09
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	1 243 638	1 360 061	0,08
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	1 601 806	1 324 044	0,08
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	1 591 857	1 278 783	0,08
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1 044 656	1 041 471	0,06
Danske Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	DK	USD	919 297	848 556	0,05
				321 840 084	**19,59**
Immobilier					
Equinix 2,625 % 18/11/2024	US	USD	6 964 372	6 842 668	0,42
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	5 367 541	4 696 133	0,29
Digital Dutch Finco BV 1,50 % 15/03/2030	NL	EUR	1 142 157	1 054 521	0,06
				12 593 322	**0,77**
Gouvernement					
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	327 126 523	46 654 115	2,84
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	136 551 445	19 223 597	1,17
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	101 112 739	14 449 988	0,88
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	9 511 343	9 422 546	0,57
China 1,99 % 09/04/2025	CN	CNY	46 999 565	6 492 663	0,40
China 2,67 % 25/11/2033	CN	CNY	39 796 414	5 628 713	0,34
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	18 331 223	3 481 835	0,21
				105 353 457	**6,41**
Services de communication					
Vmed O2 UK Financing I 7,75 % 15/04/2032 144A	GB	USD	8 357 247	8 289 138	0,50
				8 289 138	**0,50**
Fractions				(7)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 899 140 692)				**1 803 674 197**	**109,77**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2029	USD	3 133 968	(5 021)	(0,00)
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	1 293 383	(17 385)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	1 591 857	(19 598)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	2 188 803	(24 820)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	2 984 731	(47 999)	(0,00)
Achat de protection sur Philippines 9,5 % 20/06/2029	USD	5 969 462	(89 231)	(0,01)
Achat de protection sur Lloyd Bank G 3,511 % 20/06/2029	EUR	7 561 319	(147 370)	(0,01)
Achat de protection sur Natwest Gp 6,016 % 20/06/2029	EUR	7 561 319	(148 085)	(0,01)
			(499 509)	**(0,03)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637822 07/05/2024	155 928 956	621 422	0,04
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26374970 07/05/2024	49 494 305	489 101	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09277114 07/05/2024	16 322 485	458 298	0,03
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05977854 07/05/2024	18 391 390	390 352	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074320 07/05/2024	14 303 547	389 986	0,02
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60086900 07/05/2024	21 297 076	353 837	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65264720 07/05/2024	37 723 526	208 768	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73017153 07/05/2024	33 925 254	123 702	0,01
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25128754 07/05/2024	4 875 445	86 725	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59329800 07/06/2024	21 296 910	81 200	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25321480 07/06/2024	49 502 525	64 208	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05842353 07/06/2024	18 298 779	57 234	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061588 07/06/2024	16 335 896	55 036	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638367 07/05/2024	8 645 112	41 873	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06966670 07/05/2024	35 997 804	33 577	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04283209 07/05/2024	3 794 709	30 459	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09505877 07/05/2024	7 107 919	28 210	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072437 07/06/2024	14 302 064	19 157	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24764778 07/06/2024	4 873 619	16 677	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93837865 07/05/2024	4 516 640	12 723	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,01499999 07/06/2024	4 328 041	7 559	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24080000 07/06/2024	60 746 856	7 326	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1382,77599970 07/05/2024	14 297 753	5 794	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,74299561 07/06/2024	1 331 156	5 384	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20976674 07/05/2024	4 776 070	4 809	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73442259 07/05/2024	2 890 518	3 724	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06925140 07/05/2024	5 006 754	2 724	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04252508 07/06/2024	3 795 040	2 711	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006152 07/05/2024	4 482 656	1 788	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09106920 07/05/2024	3 545 638	1 665	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14343284 07/05/2024	992 551	946	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16270,99998300 07/06/2024	4 480 035	(149)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,96122139 07/06/2024	995 022	(836)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96525200 07/06/2024	3 552 288	(1 567)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,51745900 07/05/2024	3 797 440	(2 731)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02697672 07/05/2024	4 324 589	(2 852)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35963750 07/06/2024	2 898 449	(3 593)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26680385 07/05/2024	1 334 619	(5 266)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76297000 07/06/2024	4 785 125	(5 348)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93463884 07/05/2024	5 197 887	(6 131)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13788919 07/05/2024	60 659 609	(8 243)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06494980 07/05/2024	4 266 745	(14 853)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,87042608 07/05/2024	1 008 171	(15 621)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03655000 07/05/2024	4 892 044	(16 599)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,65986600 07/05/2024	1 361 392	(26 772)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91002800 07/06/2024	7 160 948	(27 513)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93371824 07/06/2024	36 075 851	(31 427)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34464800 07/05/2024	2 930 760	(40 241)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,72728000 07/05/2024	4 821 252	(45 181)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04438100 07/05/2024	16 377 890	(55 405)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03187100 07/05/2024	18 447 105	(55 715)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79807460 07/05/2024	49 558 859	(64 554)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,36190002 07/05/2024	4 405 778	(81 189)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68547659 07/05/2024	21 378 326	(81 250)	(0,00)

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24140000 07/05/2024	60 741 823	(82 214)	(0,01)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15921,00000193 07/05/2024	4 578 522	(95 866)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36891190 07/06/2024	34 064 609	(121 643)	(0,01)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90042620 07/05/2024	7 237 309	(129 390)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,57797801 07/05/2024	3 682 342	(136 704)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53079719 07/06/2024	37 967 585	(207 279)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53005565 07/05/2024	37 985 986	(262 460)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35861820 07/05/2024	34 322 702	(397 448)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92144013 07/05/2024	36 101 990	(551 806)	(0,03)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05177000 07/06/2024	157 284 546	(590 120)	(0,04)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39857000 07/05/2024	172 244 625	(7 670 557)	(0,47)
		(7 231 548)	**(0,44)**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	22 741 206	1 058 189	0,06
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07323680 07/05/2024	174 233 805	744 576	0,05
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	8 713 634	85 649	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	22 866 372	79 385	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	5 834 773	71 306	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	2 488 240	65 394	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	809 225	30 683	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	20 050 200	29 116	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	8 715 265	27 910	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	5 838 222	26 258	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	3 067 630	21 636	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006286 07/05/2024	952 902	21 145	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	3 070 955	19 939	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05987870 07/05/2024	800 160	18 352	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787120 07/05/2024	1 157 046	18 184	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02751244 07/05/2024	665 558	12 769	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	2 488 508	7 917	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228037 11/06/2024	1 161 729	7 570	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21144555 07/05/2024	782 565	7 057	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25084598 07/05/2024	422 957	6 767	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549825 07/05/2024	431 680	6 634	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332421 07/05/2024	471 773	6 333	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	329 865	5 180	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27320956 07/05/2024	240 646	4 805	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09271429 07/05/2024	162 427	4 458	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05849487 11/06/2024	795 627	3 969	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025972 07/05/2024	244 201	3 522	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21776396 07/05/2024	191 387	2 750	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04278047 07/05/2024	314 574	2 143	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006155 11/06/2024	952 220	1 520	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24767250 11/06/2024	422 778	1 510	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	432 484	1 440	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340299 11/06/2024	329 862	1 316	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26875940 07/05/2024	127 904	1 128	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262889 11/06/2024	314 612	982	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025558 11/06/2024	242 862	913	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20994410 11/06/2024	783 304	711	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	810 537	568	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559052 11/06/2024	472 570	562	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00105111 11/06/2024	116 071	549	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061302 11/06/2024	162 578	526	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273451 11/06/2024	156 816	386	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,73883505 07/05/2024	240 289	357	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21487137 11/06/2024	191 276	282	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,05700026 07/05/2024	665 334	224	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26662456 11/06/2024	127 847	159	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273523 07/05/2024	157 116	128	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12796320 07/05/2024	26 305	17	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82097458 07/05/2024	26 301	4	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12800467 11/06/2024	26 334	(4)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,74964786 07/05/2024	128 039	(135)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,65161006 07/05/2024	191 654	(267)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815112 11/06/2024	20 085 847	(290)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26787087 11/06/2024	241 037	(382)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 364,99979556 07/05/2024	157 502	(387)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04590007 07/05/2024	162 956	(529)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 951,04202401 07/05/2024	116 660	(553)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36169999 07/05/2024	472 351	(578)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766098 07/05/2024	809 826	(601)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76664847 07/05/2024	783 444	(879)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3891,40992570 07/05/2024	245 109	(907)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,46047988 07/05/2024	315 565	(991)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02702929 11/06/2024	667 458	(1 042)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518686 07/05/2024	331 180	(1 315)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481703 07/05/2024	433 153	(1 473)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03598998 07/05/2024	424 456	(1 499)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16230,20002460 07/05/2024	954 739	(1 837)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25050000 07/05/2024	20 052 176	(1 976)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00101694 07/05/2024	116 107	(3 278)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10461932 07/05/2024	2 492 047	(3 806)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,00042296 07/05/2024	804 068	(3 909)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077210 07/05/2024	1 164 726	(7 680)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	3 087 679	(20 049)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	5 861 371	(26 597)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	8 741 601	(27 967)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189997 07/05/2024	22 824 805	(83 599)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93046652 11/06/2024	175 221 781	(731 264)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	176 892 855	(2 659 050)	(0,16)
		(1 169 966)	**(0,07)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	2 865 191	133 322	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08496800 07/05/2024	6 450 812	98 380	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07374900 11/06/2024	6 460 317	21 154	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	1 225 230	12 043	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	2 880 961	10 002	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	807 037	9 863	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	340 323	8 944	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	107 684	4 083	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	2 778 004	4 034	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	1 225 459	3 925	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	807 514	3 632	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363309 07/05/2024	417 148	2 942	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006286 07/05/2024	126 415	2 805	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	417 600	2 711	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787117 07/05/2024	159 683	2 509	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05987870 07/05/2024	103 328	2 370	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02751243 07/05/2024	88 593	1 700	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	340 360	1 083	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228040 11/06/2024	160 329	1 045	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21144555 07/05/2024	106 182	958	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25084599 07/05/2024	58 835	941	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549826 07/05/2024	58 436	898	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332424 07/05/2024	62 932	845	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033054 07/05/2024	46 634	732	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09271428 07/05/2024	23 633	649	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27320954 07/05/2024	31 742	634	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05849487 11/06/2024	102 743	513	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025972 07/05/2024	33 811	488	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21776398 07/05/2024	27 715	398	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04278048 07/05/2024	44 722	305	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24767251 11/06/2024	58 810	210	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006155 11/06/2024	126 325	202	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	58 545	195	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340304 11/06/2024	46 633	186	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26875941 07/05/2024	17 983	159	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262889 11/06/2024	44 727	140	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025558 11/06/2024	33 626	126	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 984,36095632 07/05/2024	3 338	101	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20994409 11/06/2024	106 282	97	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061302 11/06/2024	23 655	77	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	107 859	76	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559056 11/06/2024	63 039	75	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00105111 11/06/2024	12 730	60	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273451 11/06/2024	20 639	51	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,73883555 07/05/2024	31 694	47	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21487134 11/06/2024	27 699	41	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,05700177 07/05/2024	88 564	30	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26662459 11/06/2024	17 975	22	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273523 07/05/2024	20 679	17	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,74964795 07/05/2024	18 002	(19)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,65161025 07/05/2024	27 754	(39)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815112 11/06/2024	2 782 943	(40)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26787089 11/06/2024	31 793	(50)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 364,99980704 07/05/2024	20 730	(51)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 951,04182380 07/05/2024	12 794	(61)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36170007 07/05/2024	63 009	(77)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04590228 07/05/2024	23 710	(77)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766143 07/05/2024	107 764	(80)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76664870 07/05/2024	106 301	(119)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3891,41008826 07/05/2024	33 937	(126)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02702929 11/06/2024	88 846	(139)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,46047985 07/05/2024	44 863	(141)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518699 07/05/2024	46 820	(186)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481688 07/05/2024	58 636	(199)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03599026 07/05/2024	59 044	(209)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16230,20003914 07/05/2024	126 659	(244)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25050000 07/05/2024	2 778 277	(274)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00101694 07/05/2024	16 172	(457)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,00042308 07/05/2024	103 833	(505)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10463088 07/05/2024	340 844	(521)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077208 07/05/2024	160 743	(1 060)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	419 874	(2 726)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	810 715	(3 679)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	1 229 162	(3 932)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189973 07/05/2024	2 875 724	(10 533)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93261224 07/05/2024	6 472 465	(21 653)	(0,00)
		288 623	**0,02**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	34 238 058	1 593 158	0,10
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07249700 07/05/2024	224 761 908	804 911	0,05
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	13 488 163	132 579	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	9 031 927	110 378	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	3 851 671	101 226	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	28 121 493	97 629	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	34 873 013	50 640	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	1 252 633	47 495	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	11 205 733	35 886	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	7 680 807	34 545	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	4 748 553	33 492	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006286 07/05/2024	1 475 044	32 731	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	4 753 701	30 865	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05987870 07/05/2024	1 238 607	28 408	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787120 07/05/2024	1 791 088	28 148	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02751244 07/05/2024	1 030 251	19 766	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 0,80382124 07/05/2024	2 271 152	13 374	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	3 852 087	12 255	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228037 11/06/2024	1 798 337	11 718	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21144555 07/05/2024	1 211 358	10 924	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25084598 07/05/2024	654 718	10 475	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549825 07/05/2024	668 219	10 269	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332421 07/05/2024	730 250	9 803	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	510 666	8 019	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27320956 07/05/2024	372 487	7 438	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09271429 07/05/2024	251 429	6 901	0,00

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,38033730 07/05/2024	1 349 960	5 699	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025972 07/05/2024	378 011	5 453	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,26139000 07/05/2024	3 357 773	4 712	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05849487 11/06/2024	889 086	4 435	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21776397 07/05/2024	297 954	4 281	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04278047 07/05/2024	486 943	3 317	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006155 11/06/2024	1 473 989	2 352	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24767250 11/06/2024	654 440	2 338	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	669 464	2 228	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340300 11/06/2024	510 663	2 038	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26875941 07/05/2024	199 116	1 755	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025558 11/06/2024	375 938	1 414	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262889 11/06/2024	405 239	1 266	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20994410 11/06/2024	1 212 502	1 101	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	1 254 664	879	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 984,36011064 07/05/2024	29 121	877	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061302 11/06/2024	251 661	814	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559052 11/06/2024	595 194	708	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,73248018 07/05/2024	81 070	682	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25223000 07/05/2024	4 461 138	625	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273451 11/06/2024	242 744	598	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00105111 11/06/2024	123 241	583	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,73883498 07/05/2024	371 934	553	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 975,51015997 07/05/2024	25 910	541	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21487137 11/06/2024	297 781	439	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,05700004 07/05/2024	1 029 905	346	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273523 07/05/2024	243 207	198	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26662455 11/06/2024	158 284	197	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12796318 07/05/2024	40 743	26	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82097671 07/05/2024	40 737	6	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12800465 11/06/2024	40 788	(6)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,74520009 07/05/2024	40 852	(91)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,74964792 07/05/2024	158 522	(167)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36168296 07/05/2024	136 228	(168)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815112 11/06/2024	27 096 855	(391)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,65161003 07/05/2024	298 370	(416)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 951,04203635 07/05/2024	123 867	(588)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26787087 11/06/2024	373 092	(591)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 364,99979553 07/05/2024	243 806	(599)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36169999 07/05/2024	594 918	(728)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04590001 07/05/2024	252 247	(819)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,03949509 07/05/2024	345 345	(889)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766102 07/05/2024	1 253 564	(931)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,46048025 07/05/2024	406 467	(1 276)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76664849 07/05/2024	1 212 718	(1 360)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3891,41001599 07/05/2024	379 416	(1 405)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02702929 11/06/2024	1 033 192	(1 614)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518688 07/05/2024	512 703	(2 036)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481710 07/05/2024	670 499	(2 280)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03598999 07/05/2024	657 038	(2 320)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25050000 07/05/2024	27 051 431	(2 665)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16230,19996501 07/05/2024	1 477 888	(2 843)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,00042299 07/05/2024	898 519	(4 368)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00101694 07/05/2024	179 728	(5 074)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10462055 07/05/2024	3 857 563	(5 892)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077210 07/05/2024	1 802 976	(11 888)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453060 07/05/2024	6 954 476	(26 937)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	4 779 588	(31 035)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	7 711 261	(34 992)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	11 239 596	(35 959)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92308666 07/05/2024	2 913 378	(39 404)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190002 07/05/2024	28 070 372	(102 811)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514500 07/05/2024	36 314 259	(119 779)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,17688003 07/05/2024	6 401 926	(131 430)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93110823 11/06/2024	225 880 615	(787 548)	(0,05)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169348 07/05/2024	269 198 390	(4 041 722)	(0,25)
		(2 069 528)	**(0,13)**

Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)

Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329723 07/05/2024	51 600	337	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64868333 07/05/2024	779	0	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910404 11/06/2024	51 991	(335)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991032 07/05/2024	52 748	(369)	(0,00)
		(367)	**(0,00)**

Actions X-QDIST (AUD) (hedged)

Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	3 566 299	23 308	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	365 796	17 021	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08480850 07/05/2024	832 708	12 575	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	833 934	3 472	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368377 07/05/2024	144 910	1 424	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	367 809	1 277	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640975 07/05/2024	98 506	1 204	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	41 424	1 089	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,66107500 07/05/2024	42 059	779	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	340 867	495	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447780 07/05/2024	12 753	484	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562599 11/06/2024	144 937	464	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	98 564	443	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006286 07/05/2024	15 785	350	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787110 07/05/2024	18 870	297	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05987869 07/05/2024	11 976	275	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02751242 07/05/2024	10 776	207	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25269375 07/05/2024	8 296	195	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	41 429	132	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228035 11/06/2024	18 946	123	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21144550 07/05/2024	13 034	118	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74463810 07/05/2024	7 702	117	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25026738 07/05/2024	8 024	110	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74284857 07/05/2024	7 702	98	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05849487 11/06/2024	11 909	59	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006155 11/06/2024	15 774	25	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20994405 11/06/2024	13 047	12	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123790 11/06/2024	12 773	9	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,05701229 07/05/2024	10 773	4	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815112 11/06/2024	341 473	(5)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766230 07/05/2024	12 762	(9)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76664879 07/05/2024	13 049	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02702928 11/06/2024	10 807	(17)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16230,19583965 07/05/2024	15 815	(30)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25049995 07/05/2024	340 901	(34)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,00042958 07/05/2024	12 035	(59)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10451265 07/05/2024	41 488	(63)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35185416 07/05/2024	7 767	(66)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34781442 07/05/2024	7 790	(89)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00067458 07/05/2024	8 124	(100)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077222 07/05/2024	18 995	(125)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,96946348 07/05/2024	8 465	(169)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829775 07/05/2024	98 955	(449)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	145 375	(465)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190044 07/05/2024	367 140	(1 345)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178670 07/05/2024	836 243	(3 535)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	3 593 346	(23 181)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	3 633 808	(25 450)	(0,00)
		10 960	**0,00**

Actions Y-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	8 125 798	378 108	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	68 551 648	296 812	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00662235 07/05/2024	802 650	34 043	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	8 977 589	31 167	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	2 966 029	29 154	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	2 199 944	26 885	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	934 806	24 568	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	3 602 907	11 538	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13810819 07/05/2024	7 629 398	11 079	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	291 986	11 071	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	2 201 244	9 900	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26682130 07/05/2024	636 203	7 849	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	1 102 875	7 779	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006286 07/05/2024	345 409	7 665	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	1 104 070	7 169	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787120 07/05/2024	430 620	6 767	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05987870 07/05/2024	280 915	6 443	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02751244 07/05/2024	240 292	4 610	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	934 907	2 974	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228037 11/06/2024	432 363	2 817	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07171900 07/05/2024	922 476	2 632	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,21144555 07/05/2024	287 930	2 597	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25084598 07/05/2024	160 754	2 572	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549824 07/05/2024	147 624	2 269	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332419 07/05/2024	167 086	2 243	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	126 366	1 984	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,27320955 07/05/2024	91 126	1 820	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09271429 07/05/2024	64 033	1 758	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13817231 07/05/2024	908 413	1 741	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05849487 11/06/2024	279 323	1 393	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025972 07/05/2024	91 125	1 314	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25340732 07/05/2024	42 515	1 121	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21776398 07/05/2024	71 875	1 033	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04278048 07/05/2024	121 176	825	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24767250 11/06/2024	203 183	726	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14586958 07/05/2024	39 335	706	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404104 11/06/2024	187 307	623	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,00006155 11/06/2024	345 162	551	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340299 11/06/2024	126 365	504	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26875943 07/05/2024	47 874	422	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262889 11/06/2024	121 191	378	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,00025558 11/06/2024	90 625	341	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,20994410 11/06/2024	288 201	262	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 984,35962606 07/05/2024	8 192	247	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09061302 11/06/2024	64 092	207	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	292 459	205	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559052 11/06/2024	167 368	199	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00105111 11/06/2024	36 222	171	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273451 11/06/2024	57 337	141	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,73883501 07/05/2024	90 991	135	0,00
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,21487139 11/06/2024	71 833	106	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,05699942 07/05/2024	240 211	81	0,00
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,26662454 11/06/2024	47 853	60	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273523 07/05/2024	57 447	47	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12796315 07/05/2024	10 550	7	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82097272 07/05/2024	10 549	2	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12800461 11/06/2024	10 562	(2)	(0,00)
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,74964788 07/05/2024	47 925	(50)	(0,00)
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,65160997 07/05/2024	71 975	(100)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13815112 11/06/2024	8 552 990	(123)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 364,99977947 07/05/2024	57 588	(141)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,26787087 11/06/2024	91 274	(145)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 951,04196309 07/05/2024	36 406	(173)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36169997 07/05/2024	167 291	(205)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,04590010 07/05/2024	64 241	(209)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766104 07/05/2024	292 203	(217)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,76664845 07/05/2024	288 253	(323)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 3891,41017532 07/05/2024	91 463	(339)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02702929 11/06/2024	240 978	(376)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,46047907 07/05/2024	121 558	(382)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518691 07/05/2024	126 870	(504)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481725 07/05/2024	187 597	(638)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16230,19997847 07/05/2024	346 075	(666)	(0,00)

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03599007 07/05/2024	203 990	(720)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25050000 07/05/2024	8 538 653	(841)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,00101694 07/05/2024	44 672	(1 261)	(0,00)
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 17,00042322 07/05/2024	282 287	(1 372)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10461438 07/05/2024	936 236	(1 430)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077211 07/05/2024	433 478	(2 858)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	1 110 083	(7 208)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	2 209 972	(10 028)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	3 613 794	(11 562)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189998 07/05/2024	8 961 269	(32 822)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91932821 07/05/2024	6 062 144	(106 340)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	68 944 232	(291 581)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	64 487 026	(968 706)	(0,06)
		(491 501)	**(0,03)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(15 281 823)	1 027 742	0,06
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(16 593 534)	545 763	0,03
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(29 165 797)	530 151	0,03
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(9 719 836)	311 121	0,02
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(3 339 168)	64 172	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(905 926)	16 296	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	522 875	(3 242)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	963 835	(24 904)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17 375 612	(215 260)	(0,01)
			2 251 839	**0,14**

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9 949 103	(1 153 941)	(0,07)
			(1 153 941)	**(0,07)**

Autres actifs et passifs	(150 431 917)	(9,09)
Actif net	**1 643 177 342**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	55,68
Allemagne	DE	11,27
Royaume-Uni	GB	9,39
Irlande	IE	8,85
Chine	CN	5,63
Pays-Bas	NL	3,87
France	FR	2,03
Corée	KR	1,85
Nouvelle Zélande	NZ	1,49
Australie	AU	1,38
Espagne	ES	1,37
Mexique	MX	1,36
Norvège	NO	1,05
Japon	JP	0,86
Canada	CA	0,84
Suisse	CH	0,66
Danemark	DK	0,59
Pologne	PL	0,45
République tchèque	CZ	0,34
Supranational	SU	0,31
Suède	SE	0,20
Finlande	FI	0,13
Singapour	SG	0,10
Indonésie	ID	0,07
Liquidités et autres passifs nets		(9,77)

Fidelity Funds

Global Corporate Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies Capital 5,638 % 05/04/2064	FR	USD	3 260 497	3 203 911	0,97
Wintershall Dea 0,84 % 25/09/2025	NL	EUR	1 976 059	2 014 096	0,61
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 877 256	1 756 339	0,53
EQM Midstream 6,50 % 15/07/2048	US	USD	1 679 650	1 658 978	0,50
				8 633 324	**2,61**
Services publics					
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	3 458 103	4 066 209	1,23
National Grid 2,50 % 29/01/2031 EMTN	GB	USD	4 742 541	3 731 200	1,13
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	2 544 176	3 377 252	1,02
Southern Water Services Finance 6,64 % 31/03/2026	KY	GBP	2 470 073	3 047 311	0,92
Thames Water Utilities 6,75 % 16/11/2028 EMTN	GB	GBP	2 558 996	2 926 055	0,89
Centrica 4,375 % 13/03/2029 EMTN	GB	GBP	2 302 108	2 769 391	0,84
PacifiCorp 5,80 % 15/01/2055	US	USD	2 667 679	2 474 699	0,75
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	2 055 101	2 352 561	0,71
SSE 4,00 % 05/09/2031 EMTN	GB	EUR	2 077 826	2 257 814	0,68
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	2 042 257	2 218 872	0,67
United Utilities Water Fin. 3,75 % 23/05/2034 EMTN	GB	EUR	1 897 016	1 962 632	0,59
SW Finance 7,00 % 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	1 600 608	1 875 835	0,57
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	1 482 044	1 710 044	0,52
Drax Finco 6,625 % 01/11/2025 144A	GB	USD	1 518 601	1 518 601	0,46
Severn Trent Utilities Fin. 4,00 % 05/03/2034 EMTN	GB	EUR	1 267 642	1 336 449	0,40
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	1 116 473	1 182 521	0,36
RTE Reseau de Trans. d'Elec. 3,75 % 30/04/2044 EMTN	FR	EUR	1 086 832	1 148 403	0,35
Southern California Edison 5,70 % 01/03/2053	US	USD	1 014 706	971 820	0,29
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	988 029	830 593	0,25
Northumbrian WA 5,50 % 02/10/2037 EMTN	GB	GBP	657 040	772 427	0,23
Thames Water Util. Fin. 2,875 % 03/05/2027 EMTN	GB	GBP	843 777	663 186	0,20
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	494 015	460 270	0,14
Thames Water Utilities Fin. 7,75 % 30/04/2044 EMTN	GB	GBP	381 379	453 119	0,14
Anglian Waterancing 2,00 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	419 912	416 322	0,13
				44 523 586	**13,48**
Matériaux					
DS Smith 4,50 % 27/07/2030 EMTN	GB	EUR	2 272 468	2 486 697	0,75
Antofagasta 5,625 % 13/05/2032 Reg S	GB	USD	1 284 438	1 242 208	0,38
Holcim Finance 3,00 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 010 754	1 079 249	0,33
BHP Billiton Finance 5,25 % 08/09/2033	AU	USD	1 047 311	1 029 123	0,31
				5 837 277	**1,77**
Industries					
Emerson Electric 2,00 % 15/10/2029 EMTN	US	EUR	2 964 088	2 928 729	0,89
International Dist. Serv.7,375 % 14/09/2030	GB	GBP	2 242 827	2 865 712	0,87
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	1 679 650	1 857 901	0,56
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	1 457 343	1 780 649	0,54
Mobico Group 4,875 % 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1 185 635	1 225 561	0,37
Heathrow Funding 6,00 % 05/03/2032 EMTN	GB	GBP	976 173	1 203 729	0,36
Heathrow Funding 2,625 % 16/03/2028	GB	GBP	1 084 856	1 202 514	0,36
Quanta Services 3,05 % 01/10/2041	US	USD	988 029	672 047	0,20
				13 736 842	**4,16**
Consommation non essentielle					
Next Group 3,00 % 26/08/2025	GB	GBP	2 865 285	3 473 022	1,05
Choice Hotels Int. 3,70 % 01/12/2029	US	USD	1 877 256	1 655 918	0,50
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	1 284 438	1 443 549	0,44
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	988 029	1 185 714	0,36
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	494 015	535 106	0,16
				8 293 309	**2,51**
Consommation courante					
Estee Lauder 4,375 % 15/05/2028	US	USD	2 964 088	2 883 697	0,87
				2 883 697	**0,87**
Santé					
CVS Health 6,00 % 01/06/2063	US	USD	2 667 679	2 566 058	0,78
AbbVie 5,50 % 15/03/2064	US	USD	1 629 260	1 575 914	0,48
UnitedHealth Group 5,15 % 15/10/2025	US	USD	1 482 044	1 478 348	0,45
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	1 482 044	1 190 043	0,36
CVS Health 3,875 % 20/07/2025	US	USD	988 029	966 988	0,29
				7 777 351	**2,36**
Finance					
Allianz Finance II 3,00 % 13/03/2028	NL	EUR	2 766 482	2 934 380	0,89
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	2 815 884	2 472 624	0,75
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	2 149 952	2 417 811	0,73
KBC Group 3,75 % 27/03/2032 EMTN	BE	EUR	1 877 256	2 000 576	0,61
Admiral Group 8,50 % 06/01/2034	GB	GBP	1 430 667	1 956 634	0,59
Bank of America 3,95 % 21/04/2025	US	USD	1 976 059	1 942 817	0,59
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	1 458 331	1 919 645	0,58
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	19 761	1 918 924	0,58
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	1 468 212	1 893 589	0,57
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	1 976 059	1 888 052	0,57
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	1 976 059	1 881 045	0,57
Motability Operations 0,125 % 20/07/2028 EMTN	GB	EUR	1 976 059	1 828 972	0,55
KBC Group 4,750 % VRN 17/04/2035 EMTN	BE	EUR	1 679 650	1 801 237	0,55
HSBC Holdings 6,75 % 11/09/2028	GB	GBP	1 383 241	1 783 073	0,54
Banca Mon. dei Paschi 4,75 % VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	1 580 847	1 702 604	0,52
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	1 482 044	1 694 335	0,51
Barclays 7,09 % VRN 06/11/2029	GB	GBP	1 281 474	1 680 117	0,51
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	1 403 002	1 525 741	0,46
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	1 482 044	1 204 865	0,36
Barclays 3,75 % VRN 22/11/2030	GB	GBP	988 029	1 184 772	0,36
M&G 5,625 % VRN 20/10/2051	GB	GBP	988 029	1 164 051	0,35
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	1 094 737	1 081 391	0,33
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	988 029	1 079 215	0,33
BFCM Paris 2,125 % 12/09/2026 EMTN	FR	EUR	889 226	910 174	0,28
Barclays 5,851 % VRN 21/03/2035	GB	GBP	640 243	787 142	0,24
AerCap Global Aviation Trust 3,875 % 23/01/2028	IE	USD	741 022	693 986	0,21
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	537 488	572 545	0,17
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	516 739	506 098	0,15
				44 426 415	**13,45**
Immobilier					
American Tower 4,625 % 16/05/2031	US	EUR	1 864 411	2 049 372	0,62
Telereal Securitisation 1,963 % VRN 10/12/2033	GB	GBP	1 732 015	2 014 854	0,61
Aster Treasury 5,412 % 20/12/2032 EMTN	GB	GBP	988 029	1 259 811	0,38
VICI Propertie 5,75 % 01/04/2034	US	USD	1 205 396	1 160 132	0,35
Blackstone Prop Part EU 1,75 % 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	826 981	770 847	0,23
MPT Operating Partnership 4,625 % 01/08/2029	US	USD	988 029	741 642	0,22
				7 996 658	**2,42**
Gouvernement					
US Treasury 4,625 % 30/04/2031	US	USD	11 164 732	11 129 842	3,37
				11 129 842	**3,37**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	483	9 535 289	2,89
				9 535 289	**2,89**
Services de communication					
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	1 904 921	1 830 184	0,55
Netflix 4,625 % 15/05/2029	US	EUR	1 580 847	1 759 634	0,53
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	1 482 044	1 345 389	0,41
BTEL 8,375 % VRN 20/12/2083 EMTN	GB	GBP	770 663	1 021 312	0,31
NBN 3,75 % 22/03/2034 EMTN	AU	EUR	787 459	836 767	0,25
Koninklijke KPN 5,75 % 17/09/2029 GMTN	NL	GBP	211 438	271 420	0,08
				7 064 706	**2,14**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 Reg S	NL	USD	3 458 103	3 440 964	1,04
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	844 941	888 924	0,27
Gwynt Y Mor OFTO 2,778 % 17/02/2034	GB	GBP	685 009	733 657	0,22
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	469 314	384 183	0,12
				5 447 728	**1,65**
Matériaux					
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	3 062 891	3 059 677	0,93
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	1 976 059	2 110 426	0,64
Smurfit Kappa Treasury 5,20 % 15/01/2030 144A	IE	USD	1 709 291	1 671 284	0,51
Brambles USA 4,125 % 23/10/2025 144A	US	USD	1 682 614	1 640 477	0,50
Celulosa Arauco y Constit. 5,15 % 29/01/2050 144A	CL	USD	1 086 832	861 257	0,26
				9 343 121	**2,83**
Industries					
Rentokil Initial Finance 3,875 % 27/06/2027 EMTN	NL	EUR	2 173 665	2 326 742	0,70
Arcadis 4,875 % 28/02/2028	NL	EUR	1 679 650	1 846 363	0,56
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	1 482 044	1 579 104	0,48
Autostrade per l'Italia 1,875 % 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	1 575 907	1 500 375	0,45
Autostrade per l'Italia 4,625 % 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	1 383 241	1 459 778	0,44
Verisk Analytic 4,125 % 15/03/2029	US	USD	1 482 044	1 398 370	0,42
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	1 482 044	1 368 842	0,41
Avolon Holdings Funding 3,25 % 15/02/2027 144A	KY	USD	1 185 635	1 093 881	0,33
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	1 070 036	1 055 759	0,32
GXO Logistics 6,50 % 06/05/2034	US	USD	999 886	1 000 251	0,30
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	795 364	858 748	0,26
Aena SME SA 4,25 % 13/10/2030 EMTN	ES	EUR	592 818	653 163	0,20
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	472 278	602 888	0,18
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	465 362	582 796	0,18
				17 327 060	**5,25**
Technologies de l'information					
Cisco Systems Inc 4,85 % 26/02/2029	US	USD	3 458 103	3 419 433	1,04
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	2 470 073	1 900 861	0,58
Gartner 3,75 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 976 059	1 720 717	0,52
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	1 580 847	1 590 897	0,48
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	1 238 989	1 375 524	0,42
Broadcom 4,926 % 15/05/2037 144A	US	USD	1 482 044	1 358 185	0,41
Cisco Systems 5,35 % 26/02/2064	US	USD	1 101 653	1 054 333	0,32
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	790 424	744 522	0,23
				13 164 472	**3,99**
Consommation non essentielle					
Porsche Automobil Holding 4,125 % 27/09/2032 EMTN	DE	EUR	2 717 081	2 885 731	0,87
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	2 272 468	2 188 298	0,66
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	1 679 650	1 680 449	0,51
Volkswagen Group 6,45 % 16/11/2030 Reg S	US	USD	1 580 847	1 638 095	0,50
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	1 877 256	1 616 187	0,49
Amadeus IT Group 3,50 % 21/03/2029 EMTN	ES	EUR	988 029	1 045 052	0,32
Amazon.com 3,80 % 05/12/2024	US	USD	988 029	978 848	0,30
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	988 029	810 417	0,25
				12 843 077	**3,89**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Corporate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Santé					
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	2 568 876	2 570 509	0,78
Sartorius Finance 4,875 % 14/09/2035	NL	EUR	1 877 256	2 105 731	0,64
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	1 946 418	1 875 086	0,57
American Medical Systems Europe 3,50 % 08/03/2032	NL	EUR	1 620 368	1 704 413	0,52
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	1 482 044	1 465 221	0,44
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	1 284 438	1 416 540	0,43
Bayer US Finance 6,875 % 21/11/2053 144A	US	USD	1 383 241	1 369 733	0,41
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	988 029	922 861	0,28
CSL Finance 5,106 % 03/04/2034 Reg S	GB	USD	604 674	584 429	0,18
				14 014 523	**4,24**
Finance					
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	3 655 709	4 125 595	1,25
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	KR	USD	4 149 723	4 030 077	1,22
BNP Paribas 5,894 % VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	2 964 088	3 002 835	0,91
SE Handelsbanken 1,418 % VRN 11/06/2027 144A	SE	USD	3 260 497	2 975 745	0,90
Mizuho Financial 2,869 % VRN 13/09/2030	JP	USD	3 246 665	2 825 217	0,86
JPMorgan Chase & Co 2,522 % VRN 22/04/2031	US	USD	3 161 694	2 672 726	0,81
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	2 470 073	2 599 429	0,79
Deutsche Bank 5,58 % 01/09/2026 EMTN	DE	USD	2 568 876	2 586 730	0,78
Morgan Stanley 2,699 % VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	2 470 073	2 118 777	0,64
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	2 470 073	2 036 526	0,62
Societe Generale 6,691 % VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	1 976 059	2 024 047	0,61
Bank of America 5,872 % VRN 15/09/2034	US	USD	1 976 059	1 985 700	0,60
Argentum Netherland 5,75 % VRN 15/08/2050	NL	USD	1 976 059	1 951 103	0,59
Morgan Stanley 5,948 % VRN 19/01/2038	US	USD	1 976 059	1 924 589	0,58
QBE Insurance Group 5,25 % VRN (perpétuel) EMTN	AU	USD	1 778 453	1 733 451	0,52
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	1 704 351	1 656 312	0,50
UBS Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	1 608 512	1 651 671	0,50
Deutsche Bank (NY) 5,882 % VRN 08/07/2031	DE	USD	1 679 650	1 610 187	0,49
MSCI 3,25 % 15/08/2033 144A	US	USD	1 976 059	1 584 310	0,48
CBRE Global Euro. Core Fund 0,50 % 27/01/2028	LU	EUR	1 687 554	1 571 932	0,48
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	1 291 354	1 384 508	0,42
Bank of America 4,571 % VRN 27/04/2033	US	USD	1 482 044	1 369 594	0,41
AerCap Ireland Capital DAC 6,45 % 15/04/2027	IE	USD	1 316 055	1 342 807	0,41
Mitsubishi UFJ Fin. Group 5,422 % VRN 22/02/2029	JP	USD	1 270 606	1 266 139	0,38
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 144A	US	USD	1 086 832	1 176 049	0,36
JBS USA Finance 6,50 % 01/12/2052	LU	USD	988 029	938 788	0,28
Nordea Bank 4,625 % VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	988 029	922 016	0,28
Credit Agricole 4,00 % VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	988 029	908 669	0,28
UBS Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	702 489	832 030	0,25
JBS USA LUX 6,75 % 15/03/2034 144A	LU	USD	691 621	706 452	0,21
Rothesay Life 7,734 % 16/05/2033 EMTN	GB	GBP	494 015	651 194	0,20
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	671 860	638 222	0,19
Acef Holding 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	579 973	537 976	0,16
				59 341 403	**17,97**
Immobilier					
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	4 627 139	3 097 741	0,94
UPP Bond Issuer 4,902 % 28/02/2040 EMTN	GB	GBP	2 368 790	2 748 422	0,83
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	2 293 216	2 256 062	0,68
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	1 873 304	2 141 009	0,65
Logicor Financing 4,625 % 25/07/2028 EMTN	LU	EUR	1 696 446	1 813 470	0,55
New River 3,50 % 07/03/2028	GB	GBP	1 580 847	1 786 332	0,54
Akelius Residential Prop. 2,375 % 15/08/2025 EMTN	SE	GBP	1 482 044	1 765 659	0,53
Places for People 5,75 % 11/05/2055 EMTN	GB	GBP	1 244 917	1 504 004	0,46
Heimstaden Bostad 0,25 % 13/10/2024 EMTN	NL	EUR	1 284 438	1 332 291	0,40
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	1 091 772	1 112 276	0,34
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	988 029	965 586	0,29
Heimstaden Bostad 0,625 % 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	889 226	882 825	0,27
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	607 638	390 467	0,12
				21 796 144	**6,60**
Services de communication					
T-Mobile (États-Unis) 2,05 % 15/02/2028	US	USD	3 161 694	2 798 518	0,85
				2 798 518	**0,85**
Non coté					
Immobilier					
SGS Finance 9,00 % 17/03/2028 EMTN (en défaut)	GB	GBP	222 288	151 597	0,05
				151 597	**0,05**
Fractions				6	0,00
Total des investissements (coût USD 331 513 285)				**328 065 945**	**99,35**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur Auchan Holding 2,875 % 20/12/2028	EUR	988 029	60 083	0,02
Achat de protection sur Valeo 1,625 % 20/12/2028	EUR	988 029	27 863	0,01
Achat de protection sur Lanxess 1 % 20/12/2028	EUR	988 029	26 238	0,01
Achat de protection sur American Airl 3,75 % 20/12/2028	USD	988 029	(22 806)	(0,01)
Achat de protection sur Nexi 1,625 % 20/12/2028	EUR	988 029	(104 339)	(0,03)
Achat de protection sur Air France Klm 1,875 % 20/12/2028	EUR	988 029	(123 627)	(0,04)
Achat de protection sur Mgm Resorts Int 5,75 % 20/12/2028	USD	988 029	(134 413)	(0,04)
Achat de protection sur Davita 4,625 % 20/12/2028	USD	988 029	(149 476)	(0,05)
Achat de protection sur Adt Security 4,125 % 20/12/2028	USD	988 029	(149 981)	(0,05)
Achat de protection sur Kb Home 6,875 % 20/12/2028	USD	988 029	(151 176)	(0,05)
Achat de protection sur Volvo Car 2 % 20/12/2028	EUR	988 029	(157 033)	(0,05)
Achat de protection sur Iron 4,875 % 20/12/2028	USD	988 029	(163 642)	(0,05)
Achat de protection sur Stora Enso 2,5 % 20/12/2028	EUR	988 029	(195 508)	(0,06)
			(1 237 817)	**(0,37)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26374970 07/05/2024	61 284 823	605 615	0,18
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08525770 07/05/2024	29 022 898	450 491	0,14
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25321480 07/06/2024	62 275 633	80 776	0,02
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09453603 07/05/2024	1 567 958	60 454	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08708700 07/05/2024	3 270 052	56 355	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73017153 07/05/2024	10 192 006	37 163	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08152100 07/05/2024	1 928 032	23 185	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07098690 07/06/2024	23 662 194	20 631	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09505877 07/05/2024	2 693 105	10 688	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07896850 07/05/2024	1 025 257	9 880	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73578374 07/05/2024	809 380	9 195	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637822 07/05/2024	2 103 204	8 382	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65264720 07/05/2024	1 199 204	6 637	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09119717 07/06/2024	1 570 206	693	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79886561 07/05/2024	2 127 280	(665)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,98066102 07/05/2024	1 568 695	(736)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93531782 07/05/2024	1 779 961	(808)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24976700 07/05/2024	1 437 938	(1 858)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93262050 07/05/2024	853 886	(2 849)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93289500 07/05/2024	1 059 100	(3 223)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93310635 07/05/2024	1 510 994	(4 257)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06564430 07/05/2024	2 163 493	(6 125)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53079719 07/06/2024	1 206 963	(6 589)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05177011 07/06/2024	2 121 488	(7 960)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53005565 07/05/2024	1 207 548	(8 343)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24367770 07/05/2024	1 669 145	(10 278)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91002800 07/06/2024	2 713 197	(10 424)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93487065 07/05/2024	23 653 631	(22 042)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174445 07/05/2024	1 477 095	(22 097)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36891190 07/06/2024	10 233 872	(36 545)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92486345 07/05/2024	3 306 381	(38 441)	(0,01)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90042620 07/05/2024	2 742 130	(49 024)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91926390 07/05/2024	3 931 636	(69 237)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79807460 07/05/2024	62 346 502	(81 210)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39857015 07/05/2024	2 201 231	(98 027)	(0,03)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35851890 07/05/2024	11 131 085	(129 699)	(0,04)
		769 708	**0,23**

Actions A-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	7 955 499	34 145	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	344 844	4 214	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	426 472	4 192	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	70 895	3 299	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122283 11/06/2024	345 048	1 552	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	426 551	1 366	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08360052 07/05/2024	81 646	1 141	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787114 07/05/2024	38 176	600	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363306 07/05/2024	47 900	338	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397764 11/06/2024	47 952	311	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228029 11/06/2024	38 330	250	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	71 285	247	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93308040 07/05/2024	81 772	(233)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077217 07/05/2024	38 429	(253)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190970 07/05/2024	71 156	(261)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069701 07/05/2024	48 213	(313)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476999 07/05/2024	108 256	(395)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	427 840	(1 369)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829771 07/05/2024	346 416	(1 572)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	8 000 761	(33 541)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	8 185 560	(121 698)	(0,04)
		(107 980)	**(0,03)**

Actions I-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07308670 07/05/2024	83 098 383	343 444	0,10
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	4 660 778	45 812	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	3 612 786	44 152	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	770 996	35 876	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08667600 07/05/2024	1 086 624	18 309	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	3 614 921	16 258	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	4 661 650	14 929	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787120 07/05/2024	311 731	4 899	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	622 469	4 042	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	491 465	3 466	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	775 240	2 691	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228037 11/06/2024	312 992	2 039	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	34 482	906	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332423 07/05/2024	42 982	577	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033057 07/05/2024	34 990	549	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447779 07/05/2024	12 871	488	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65055901 07/05/2024	130 330	302	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340304 11/06/2024	34 990	140	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	34 486	110	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559044 11/06/2024	43 054	51	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	12 892	9	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766426 07/05/2024	12 881	(10)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36170007 07/05/2024	43 034	(53)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10473994 07/05/2024	34 535	(53)	(0,00)

Global Corporate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518664 07/05/2024	35 130	(140)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077209 07/05/2024	313 800	(2 069)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190032 07/05/2024	773 830	(2 834)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	864 126	(3 153)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	625 859	(4 064)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93025939 11/06/2024	2 425 453	(10 660)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	4 675 737	(14 959)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	3 629 254	(16 469)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93059675 11/06/2024	83 557 889	(337 071)	(0,10)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92173714 07/05/2024	86 341 427	(1 292 294)	(0,39)
		(1 144 780)	**(0,35)**
Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08479800 07/05/2024	4 548 045	68 638	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07475000 11/06/2024	4 204 027	17 698	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09109409 07/05/2024	17 900 132	13 302	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09488954 07/05/2024	220 657	9 365	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	641 381	7 838	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	793 127	7 796	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	131 853	6 135	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	641 760	2 886	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	793 275	2 540	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09187510 07/05/2024	261 392	2 437	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09184599 07/05/2024	217 590	1 959	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787127 07/05/2024	71 007	1 116	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93938116 07/05/2024	203 112	790	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363307 07/05/2024	89 115	629	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397771 11/06/2024	89 212	579	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228034 11/06/2024	71 294	465	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	132 579	460	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93614993 07/05/2024	146 237	64	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077204 07/05/2024	71 478	(471)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190307 07/05/2024	132 338	(485)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069683 07/05/2024	89 698	(582)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	795 673	(2 546)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829771 07/05/2024	644 304	(2 924)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96035600 11/06/2024	17 941 716	(12 562)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93174354 07/05/2024	4 215 860	(18 017)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,58449600 07/05/2024	19 305 000	(705 231)	(0,21)
		(598 121)	**(0,18)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	25 705 252	111 298	0,03
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	984 697	12 034	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	1 217 721	11 969	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	202 429	9 419	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	985 279	4 431	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	1 217 949	3 900	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787120 07/05/2024	109 073	1 714	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363311 07/05/2024	171 351	1 209	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397769 11/06/2024	171 536	1 114	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228040 11/06/2024	109 514	714	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	203 544	707	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	10 355	272	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332414 07/05/2024	10 635	143	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	10 357	33	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559034 11/06/2024	10 653	13	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36170053 07/05/2024	10 648	(13)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10498263 07/05/2024	10 371	(16)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077211 07/05/2024	109 797	(724)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189926 07/05/2024	203 174	(744)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069691 07/05/2024	172 470	(1 120)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	1 221 630	(3 908)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	989 185	(4 489)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	25 852 461	(109 336)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92173714 07/05/2024	26 095 835	(390 583)	(0,12)
		(351 963)	**(0,11)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(6 529 708)	199 654	0,06
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(8 512 683)	115 764	0,04
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(1 568 733 764)	87 617	0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(6 984 379)	54 141	0,02
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(8 438 038)	22 987	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(2 056 366)	20 100	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(319 056)	(185)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	887 090	(22 848)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	1 019 014	(33 781)	(0,01)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	8 308 141	(48 835)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	9 268 506	(168 475)	(0,05)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	37 667 971	(356 262)	(0,11)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	11 263 535	(460 857)	(0,14)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	26 735 843	(517 566)	(0,16)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	22 445 156	(939 199)	(0,28)
			(2 047 745)	**(0,62)**
Autres actifs et passifs			6 861 376	2,09
Actif net			**330 208 623**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	29,15
États-Unis	US	26,50
Pays-Bas	NL	9,03
Irlande	IE	6,74
France	FR	4,30
Luxembourg	LU	3,12
Italie	IT	2,91
Allemagne	DE	2,74
Suède	SE	1,85
Japon	JP	1,81
Îles Caïmans	KY	1,57
Suisse	CH	1,50
Corée	KR	1,22
Danemark	DK	1,18
Belgique	BE	1,15
Australie	AU	1,09
Espagne	ES	1,04
Mexique	MX	0,64
Canada	CA	0,55
Grèce	GR	0,51
Finlande	FI	0,28
Chili	CL	0,26
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,19
Liquidités et autres actifs nets		0,65

Fidelity Funds

Global High Yield Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	1 541 000	1 681 141	0,98
Indika Energy 8,75 % 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1 354 000	1 339 317	0,78
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	873 000	846 809	0,50
MV24 Capital 6,748 % 01/06/2034 Reg S	NL	USD	806 360	742 024	0,43
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	238 000	237 209	0,14
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	110 000	111 439	0,07
				4 957 939	**2,90**
Services publics					
Empresas Publ. De Medellin 4,25 % 18/07/2029 Reg S	CO	USD	650 000	554 775	0,32
Thames Water Utilities 4,00 % 19/06/2025 EMTN	GB	GBP	471 000	534 038	0,31
FS Luxembourg 8,875 % 12/02/2031 Reg S	LU	USD	471 000	449 192	0,26
Adani Transm. Step-One 4,00 % 03/08/2026 Reg S	IN	USD	400 000	372 601	0,22
				1 910 606	**1,12**
Matériaux					
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	1 660 000	1 575 198	0,92
Sasol Financing USA 8,75 % 03/05/2029 Reg S	US	USD	750 000	755 124	0,44
Perenti Finance 7,50 % 26/04/2029 Reg S	AU	USD	276 000	279 528	0,16
				2 609 850	**1,53**
Industries					
Albion 6,125 % 15/10/2026 144A	LU	USD	500 000	491 297	0,29
				491 297	**0,29**
Technologies de l'information					
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	514 647	577 451	0,34
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	200 000	188 917	0,11
HTA Group 2,875 % 18/03/2027	MU	USD	200 000	178 391	0,10
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	200 000	158 665	0,09
				1 103 424	**0,65**
Consommation non essentielle					
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	1 620 000	1 611 050	0,94
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1 500 000	1 491 867	0,87
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	1 300 000	1 334 641	0,78
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 250 000	1 314 114	0,77
United Group 6,75 % 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	961 000	1 055 869	0,62
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	800 000	854 822	0,50
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	887 000	829 262	0,49
Kohl's 5,55 % 17/07/2045	US	USD	980 000	672 143	0,39
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	400 000	361 512	0,21
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	326 000	353 472	0,21
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	270 000	268 455	0,16
Dana Financing Luxembourg 8,50 % 15/07/2031 Reg S	LU	EUR	190 000	221 915	0,13
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	200 000	200 998	0,12
IHO Verwaltungs 6,00 % 15/05/2027 144A	DE	USD	200 000	196 556	0,11
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	100 000	103 346	0,06
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	100 000	90 254	0,05
				10 960 276	**6,41**
Consommation courante					
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	472 000	589 221	0,34
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	472 000	581 945	0,34
Minerva Luxembourg 4,375 % 18/03/2031 Reg S	LU	USD	550 000	447 751	0,26
				1 618 917	**0,95**
Santé					
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	1 466 000	1 390 849	0,81
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	950 000	1 049 271	0,61
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	697 000	783 558	0,46
				3 223 678	**1,89**
Finance					
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	1 464 000	1 438 295	0,84
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	630 000	848 915	0,50
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	1 096 000	828 615	0,48
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	910 000	813 167	0,48
OneMain Finance 9,00 % 15/01/2029	US	USD	654 000	687 559	0,40
Banco Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	600 000	630 483	0,37
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	500 000	517 400	0,30
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	500 000	492 950	0,29
Piraeus Financial Hldgs VRN 7,25 % 17/04/2034 EMTN	GR	EUR	400 000	442 266	0,26
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	205 000	270 422	0,16
Barclays 9,625 % VRN (perpétuel)	GB	USD	201 000	210 688	0,12
Rizal Commercial Banking 6,50 % VRN (perpétuel)	PH	USD	200 000	196 498	0,11
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	100 000	84 286	0,05
				7 461 544	**4,37**
Immobilier					
MPT Operating Partnership 5,25 % 01/08/2026	US	USD	700 000	638 298	0,37
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	560 000	513 451	0,30
Sunac China Holdings 39,28 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	324 642	75 155	0,04
				1 226 904	**0,72**
Gouvernement					
US Treasury 1,25 % 31/08/2024	US	USD	2 450 000	2 416 711	1,41
				2 416 711	**1,41**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	260	5 140 462	3,01
				5 140 462	**3,01**
Services de communication					
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	1 100 000	1 202 856	0,70
SoftBank Group 6,25 % 15/04/2028	JP	USD	977 000	958 560	0,56
Wp/ap Telecom Holdings III 5,50 % 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	880 000	855 192	0,50
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	931 000	806 665	0,47
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	412 000	357 796	0,21
				4 181 069	**2,45**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Pemex 10,00 % 07/02/2033	MX	USD	1 510 000	1 481 606	0,87
Al Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1 237 500	1 192 428	0,70
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	987 000	941 687	0,55
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	1 080 000	940 415	0,55
Tierra Mojada Lux 5,75 % 01/12/2040 Reg S	LU	USD	1 031 323	930 586	0,54
Permian Resources Optg. 9,875 % 15/07/2031 144A	US	USD	775 000	858 036	0,50
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 144A	FR	USD	816 000	829 398	0,49
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	773 000	798 953	0,47
Bulgarien Energy Holding 2,45 % 22/07/2028	BG	EUR	800 000	763 976	0,45
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	694 000	739 809	0,43
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	799 582	691 564	0,40
USA Compression Finance 7,125 % 15/03/2029 144A	US	USD	631 000	631 331	0,37
New Fortress Energy 8,75 % 15/03/2029 144A	US	USD	554 000	542 859	0,32
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	503 100	525 048	0,31
Hunt Oil 8,55 % 18/09/2033 Reg S	PE	USD	420 000	446 776	0,26
Talos Production 9,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	392 000	414 977	0,24
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	376 000	386 342	0,23
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	364 000	373 797	0,22
Prairie Acquiro 9,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	321 000	328 386	0,19
Howard Mid. Eng Partners 8,875 % 15/07/2028 144A	US	USD	289 000	303 338	0,18
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	1 417 000	270 378	0,16
Transocean 8,25 % 15/05/2029 144A	KY	USD	264 000	263 565	0,15
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	230 000	239 398	0,14
Medco Bell 6,375 % 30/01/2027 144A	SG	USD	200 000	194 865	0,11
Archrock Partners Finance 6,25 % 01/04/2028 144A	US	USD	173 000	169 710	0,10
Vital Energy 7,875 % 15/04/2032 144A	US	USD	110 000	111 999	0,07
				15 371 227	**8,99**
Services publics					
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	1 460 000	1 584 100	0,93
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1 383 436	1 320 689	0,77
Vistra Operations 7,75 % 15/10/2031 144A	US	USD	624 000	640 454	0,37
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	682 500	638 138	0,37
AES Andes 6,35 % VRN 07/10/2079 Reg S	CL	USD	405 000	394 650	0,23
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	313 000	300 871	0,18
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 Reg S	IN	USD	349 000	288 591	0,17
				5 167 493	**3,02**
Matériaux					
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	1 681 000	1 795 304	1,05
CSN Resources 8,875 % 05/12/2030	LU	USD	1 014 000	1 048 331	0,61
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	994 000	1 016 604	0,59
Cleveland-Cliff 7,00 % 15/03/2032 144A	US	USD	939 000	918 822	0,54
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	825 000	852 435	0,50
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	US	USD	803 000	848 518	0,50
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	607 000	612 163	0,36
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	581 000	610 436	0,36
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	723 000	602 481	0,35
Owens-Brockway Glass Con. 7,25 % 15/05/2031 144A	US	USD	570 000	570 638	0,33
INEOS Quattro Finance 2 9,625 % 15/03/2029 144A	GB	USD	496 000	524 705	0,31
Novelis 3,875 % 15/08/2031 144A	US	USD	615 000	521 301	0,30
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	504 000	498 380	0,29
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	500 000	474 067	0,28
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	450 000	446 465	0,26
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	500 000	430 331	0,25
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	439 000	423 450	0,25
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	600 000	398 406	0,23
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	430 000	393 874	0,23
Mauser Packg. Solu. Hlds. 9,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	209 000	205 403	0,12
Consolidated Energy Fin. 12,00 % 15/02/2031 144A	LU	USD	158 000	163 746	0,10
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	250 000	154 072	0,09
Summit Materials Finance 7,25 % 15/01/2031 144A	US	USD	90 000	92 357	0,05
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	100 000	91 501	0,05
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	90 000	85 914	0,05
				13 779 704	**8,06**
Industries					
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	1 021 094	978 275	0,57
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	850 000	913 700	0,53
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	837 000	894 747	0,52
Brightline East 11,00 % 31/01/2030 144A	US	USD	809 000	802 326	0,47
Husky Injection Mold. Sys. 9,00 % 15/02/2029 144A	CA	USD	737 000	760 022	0,44
Covanta Holding 4,875 % 01/12/2029 144A	US	USD	807 000	706 530	0,41
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	694 000	690 056	0,40
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	586 000	664 768	0,39

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global High Yield Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Ambipar Lux 9,875 % 06/02/2031 Reg S	LU	USD	625 000	618 879	0,36
Builders FirstSource 6,375 % 01/03/2034 144A	US	USD	609 000	598 869	0,35
Allied Universal Holdco 7,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	552 000	554 458	0,32
Bombardier 7,25 % 01/07/2031 144A	CA	USD	527 000	529 165	0,31
United Rentals NA 6,125 % 15/03/2034 144A	US	USD	515 000	505 246	0,30
Aircastle 5,25 % VRN (perpétuel) 144A	BM	USD	454 000	435 046	0,25
Hawaiian Brand Intell. Prop. 5,75 % 20/01/2026 144A	KY	USD	419 173	393 463	0,23
Brand Industrial Services 10,375 % 01/08/2030 144A	US	USD	358 000	385 271	0,23
Miter Brands 6,75 % 01/04/2032 144A	US	USD	375 000	373 377	0,22
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	283 000	304 496	0,18
ESAB 6,25 % 15/04/2029 144A	US	USD	267 000	266 391	0,16
Vistajet 9,50 % 01/06/2028 144A	SU	USD	260 000	232 938	0,14
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	240 000	185 964	0,11
Pike 8,625 % 31/01/2031 144A	US	USD	150 000	157 424	0,09
Allied Universal Finance 9,75 % 15/07/2027 144A	US	USD	154 000	153 574	0,09
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	100 000	89 192	0,05
				12 194 177	**7,13**
Technologies de l'information					
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	982 000	985 273	0,58
Rocket Software 9,00 % 28/11/2028 144A	US	USD	829 000	834 675	0,49
Western Digital 3,10 % 01/02/2032	US	USD	987 000	773 078	0,45
Newfold Digital Hldgs Grp 11,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	636 000	684 192	0,40
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	747 000	649 839	0,38
McAfee 7,375 % 15/02/2030 144A	US	USD	558 000	517 109	0,30
NCR 5,25 % 01/10/2030 144A	US	USD	572 000	510 804	0,30
Newfold Digital Holdings 6,00 % 15/02/2029 144A	US	USD	400 000	300 591	0,18
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	301 000	285 589	0,17
Coherent 5,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	278 000	256 803	0,15
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	267 000	255 875	0,15
Dye & Durham 8,625 % 15/04/2029 144A	CA	USD	213 000	215 480	0,13
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	206 000	188 850	0,11
Sabre GLBL 8,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	210 000	186 216	0,11
Viasat 7,50 % 30/05/2031 144A	US	USD	250 000	176 622	0,10
Viasat 5,625 % 15/09/2025 144A	US	USD	125 000	120 282	0,07
CommScope Technologies 6,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	112 000	90 160	0,05
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	100 000	89 565	0,05
CommScope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	125 000	87 813	0,05
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	100 000	84 933	0,05
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	71 000	63 650	0,04
				7 357 399	**4,30**
Consommation non essentielle					
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	1 500 000	1 423 349	0,83
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	1 300 000	1 315 783	0,77
Movida Europe SA 7,85 % 11/04/2029 Reg S	LU	USD	1 229 000	1 155 176	0,68
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	1 069 000	1 043 894	0,61
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	911 000	933 775	0,55
LCPR Senior Secured Fin 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	950 000	882 328	0,52
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	776 000	833 280	0,49
Rakuten Group 9,75 % 15/04/2029 144A	JP	USD	799 000	793 395	0,46
Univision Communications 8,00 % 15/08/2028 144A	US	USD	783 000	783 678	0,46
Sally Holdings 6,75 % 01/03/2032	US	USD	730 000	709 493	0,42
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	702 000	689 079	0,40
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	660 000	633 001	0,37
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	737 000	604 514	0,35
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	605 000	603 354	0,35
McGraw-Hill Education 8,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	565 000	520 160	0,30
America Sports 6,75 % 16/02/2031 144A	US	USD	519 000	512 404	0,30
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	493 000	508 165	0,30
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	477 000	497 275	0,29
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	544 000	487 753	0,29
Empire Communities 9,75 % 01/05/2029 144A	CA	USD	472 000	481 770	0,28
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	409 000	436 937	0,26
ZF North America Capital 6,75 % 23/04/2030 144A	US	USD	428 000	429 623	0,25
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	438 000	423 348	0,25
Metalsa 3,75 % 04/05/2031 144A	MX	USD	500 000	404 367	0,24
EquipmentShare.com 8,625 % 15/05/2032 144A	US	USD	392 000	401 164	0,23
Fnac Darty 6,00 % 01/04/2029	FR	EUR	342 000	380 026	0,22
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	346 000	377 656	0,22
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	510 000	374 525	0,22
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	600 000	368 998	0,22
Phinia 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	319 000	320 360	0,19
Scripps Escrow II 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	425 000	314 370	0,18
Brinker International 8,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	278 000	289 472	0,17
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	272 000	278 583	0,16
EquipmentShare.com 9,00 % 15/05/2028 144A	US	USD	261 000	268 929	0,16
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	307 000	260 771	0,15
Penn Entertainment 4,125 % 01/07/2029 144A	US	USD	304 000	255 254	0,15
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	328 000	253 642	0,15
Windsor Holdings III 8,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	219 000	228 859	0,13
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	240 000	224 855	0,13
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 Reg S	US	USD	213 000	203 398	0,12
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	200 000	198 903	0,12
Carvana 12,00 % 01/12/2028 144A	US	USD	200 000	196 511	0,11
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	208 000	181 297	0,11
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	163 000	166 273	0,10
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	183 000	163 735	0,10
CSC Holdings LI 4,125 % 01/12/2030 144A	US	USD	250 000	159 539	0,09
Papa John's International 3,875 % 15/09/2029 144A	US	USD	178 000	155 168	0,09
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	209 000	145 006	0,08
Viking Cruises 9,125 % 15/07/2031 144A	BM	USD	110 000	118 137	0,07
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	130 000	117 741	0,07
AMC Networks 10,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	117 000	117 184	0,07
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	119 000	108 179	0,06
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	118 000	101 958	0,06
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	90 000	89 074	0,05
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	100 000	86 546	0,05
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	100 000	85 537	0,05
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	80 000	75 495	0,04
Dish DBS 5,75 % 01/12/2028 144A	US	USD	100 000	67 722	0,04
				24 240 768	**14,18**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Consommation courante					
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	850 000	890 270	0,52
Minerva Luxembourg 8,875 % 13/09/2033 Reg S	LU	USD	630 000	649 332	0,38
MHP Lux 6,95 % 03/04/2026 Reg S	LU	USD	200 000	162 010	0,09
Albertsons 3,50 % 15/03/2029 144A	US	USD	100 000	88 624	0,05
				1 790 236	**1,05**
Santé					
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	869 000	910 894	0,53
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	888 000	910 202	0,53
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	576 000	570 074	0,33
Endo Finance Holdings 8,50 % 15/04/2031 144A	US	USD	456 000	463 893	0,27
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	530 000	460 147	0,27
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	390 000	380 171	0,22
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	500 000	347 628	0,20
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	305 000	298 722	0,17
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	274 000	286 068	0,17
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	341 000	250 988	0,15
LifePoint Health 5,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	290 000	232 477	0,14
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	224 000	223 948	0,13
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	250 000	212 948	0,12
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	210 000	205 745	0,12
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	100 000	84 011	0,05
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	73 000	68 174	0,04
DaVita 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	79 000	65 229	0,04
				5 971 319	**3,49**
Finance					
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1 700 000	1 753 510	1,03
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	1 600 000	1 589 980	0,93
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	1 200 000	1 432 608	0,84
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	1 350 000	1 347 760	0,79
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	1 075 000	1 067 292	0,62
Vivion Investments 7,90 % 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	1 127 840	1 029 187	0,60
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	1 200 000	1 025 572	0,60
Yapi Kredi 9,25 % 16/10/2028 Reg S	TR	USD	965 000	1 025 057	0,60
Banco De Cr 8,75 % VRN (perpétuel) Reg S	CL	USD	900 000	919 908	0,54
Banco Merc d Norte 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	1 039 000	914 503	0,54
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2027 Reg S	GB	USD	846 000	793 259	0,46
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	788 000	778 593	0,46
Banco do Brasil 6,00 % 18/03/2031 Reg S	BR	USD	800 000	776 992	0,45
NCR Atleos Escrow 9,50 % 01/04/2029 144A	US	USD	711 000	756 389	0,44
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	750 000	749 813	0,44
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	800 000	718 527	0,42
Alliant Hldgs Intermediate 7,00 % 15/01/2031 144A	US	USD	610 000	613 450	0,36
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	619 000	611 984	0,36
HUB International 7,25 % 15/06/2030 144A	US	USD	587 000	596 443	0,35
Nationstar Mortgage Hlds. 7,125 % 01/02/2032 144A	US	USD	526 000	519 248	0,30
PennyMac Fin. Services 7,875 % 15/12/2029 144A	US	USD	490 000	500 852	0,29
Encore Capital Group 9,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	474 000	484 807	0,28
BBVA Bancomer 8,45 % VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	465 000	480 586	0,28
Calderys Finance 11,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	374 000	397 422	0,23
Panther Escrow Issuer 7,125 % 01/06/2031 144A	US	USD	369 000	371 961	0,22
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	300 000	320 881	0,19
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	300 000	255 717	0,15
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	236 000	227 475	0,13
Freedom Mortgage 12,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	206 000	221 305	0,13
Freedom Mortgage Holdings 9,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	156 000	157 592	0,09
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	144 000	148 464	0,09
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	48 000	45 372	0,03
				22 632 509	**13,24**
Immobilier					
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 491 000	958 114	0,56
Trust Fibra 7,375 % 13/02/2034 Reg S	MX	USD	944 000	925 035	0,54
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	740 000	644 544	0,38
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	614 000	637 272	0,37
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	922 355	617 491	0,36
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	800 000	480 932	0,28
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	500 000	403 925	0,24
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	373 000	401 021	0,23
Uniti Group Finance 6,50 % 15/02/2029 144A	US	USD	487 000	391 201	0,23
Howard Hughes 4,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	359 000	304 752	0,18
Kennedy-Wilson 5,00 % 01/03/2031	US	USD	100 000	77 936	0,05
Sunac China Holdings 6,75 % 30/09/2028 Reg S	KY	USD	587 073	44 430	0,03
Sunac China Holdings 7,00 % 30/09/2029 Reg S	KY	USD	587 783	38 941	0,02
Sunac China Holdings 6,50 % 30/09/2027 Reg S	KY	USD	390 909	31 273	0,02
Sunac China Holdings 6,00 % 30/09/2025 Reg S	KY	USD	194 981	20 473	0,01
Sunac China Holdings 1,00 % 30/09/2032 Reg S	KY	USD	270 521	20 289	0,01
Sunac China Holdings 6,25 % 30/09/2026 Reg S	KY	USD	195 217	19 239	0,01
Sunac China Holdings 7,250 % 30/09/2030 Reg S	KY	USD	276 445	15 204	0,01
				6 032 072	**3,53**
Services de communication					
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	1 490 000	1 732 930	1,01
CT Trust 5,125 % 03/02/2032 144A	GT	USD	1 600 000	1 389 552	0,81
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	KY	USD	1 177 000	1 110 935	0,65
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	979 000	998 307	0,58
Connect Finco SARL 6,75 % 01/10/2026 144A	SU	USD	500 000	484 205	0,28
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	300 000	300 980	0,18
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	300 000	288 763	0,17
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	206 000	181 563	0,11
Millicom Intl. Cellular 4,50 % 27/04/2031 Reg S	LU	USD	210 000	174 401	0,10
Intelsat Jackson (H) 6,50 % 15/03/2030 144A	LU	USD	100 000	97 147	0,06
				6 758 783	**3,95**

Global High Yield Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	1 350 000	135	0,00
				135	**0,00**
Services publics					
ILAP Holdings 5,00 % 15/06/2033 144A	CL	USD	316 833	32 792	0,02
				32 792	**0,02**
Santé					
International Oncology Centers*	US	USD	2 441	38 275	0,02
				38 275	**0,02**
Finance					
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	800 000	8	0,00
				8	**0,00**
Immobilier					
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	1 950 000	169 982	0,10
Powerlong RE Holdings 6,95 % 06/12/2025 (en défaut)	KY	USD	970 000	77 600	0,05
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	1 500 000	43 125	0,03
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	1 450 000	37 700	0,02
				328 407	**0,19**
Fractions				(5)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 181 623 560)				**168 997 976**	**98,87**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	28 442 482	319 279	0,19
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	6 968 041	86 086	0,05
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26669100 16/05/2024	1 506 739	18 357	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09667619 16/05/2024	528 118	13 640	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07935310 16/05/2024	438 317	4 218	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07207070 16/05/2024	440 455	1 238	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79898369 16/05/2024	435 553	(51)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93428308 16/05/2024	668 962	(796)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79659427 16/05/2024	734 376	(2 282)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92830514 16/05/2024	1 260 361	(9 555)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92089434 16/05/2024	706 921	(10 960)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92259842 16/05/2024	875 787	(11 983)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91893800 16/05/2024	1 544 174	(27 170)	(0,02)
		380 021	**0,22**
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	7 025 970	30 156	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432230 07/05/2024	225 703	1 194	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92163179 07/05/2024	188 796	(2 847)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	7 065 944	(29 622)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	7 172 359	(106 634)	(0,06)
		(107 753)	**(0,06)**
Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	24 151 833	103 661	0,06
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08667600 07/05/2024	1 099 982	18 534	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06871799 07/05/2024	470 429	21	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92626942 07/05/2024	560 636	(5 676)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	24 289 243	(101 825)	(0,06)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	25 548 279	(380 996)	(0,22)
		(366 281)	**(0,21)**
Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	15 614 229	67 017	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	15 703 065	(65 830)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	15 849 875	(235 646)	(0,14)
		(234 459)	**(0,14)**
Actions I (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	5 744 421	24 655	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93081934 07/05/2024	172 751	(909)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	5 777 104	(24 219)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	5 656 679	(84 100)	(0,05)
		(84 573)	**(0,05)**
Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262487 07/05/2024	61 211 632	192 820	0,11
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45827000 11/06/2024	61 410 236	(191 177)	(0,11)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,37515000 07/05/2024	61 628 606	(416 974)	(0,24)
		(415 331)	**(0,24)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320699 07/05/2024	369 974	1 571	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	372 061	(1 543)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177121 07/05/2024	375 581	(5 608)	(0,00)
		(5 580)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(12 149 843)	345 227	0,20
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2 160 000)	145 266	0,08
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	3 492 900	(43 272)	(0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6 712 500	(133 865)	(0,08)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	15 614 758	(147 383)	(0,09)
			165 973	**0,10**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	3 000 000	10 633	0,01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	4 000 000	8 781	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2 702 703	8 313	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2 702 703	8 313	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2 594 594	7 980	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	4 000 000	1 088	0,00
Written Receive CDX NAHY S41 5Y.106,25 20/06/2024	USD	(4 000 000)	(15 674)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(3 000 000)	(15 817)	(0,01)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(4 000 000)	(16 803)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(2 594 594)	(20 084)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(2 702 703)	(20 921)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(2 702 703)	(20 921)	(0,01)
			(65 112)	**(0,04)**
Autres actifs et passifs			2 665 915	1,58
Actif net			**170 930 796**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	38,67
Luxembourg	LU	7,98
Royaume-Uni	GB	6,32
Pays-Bas	NL	6,22
Îles Caïmans	KY	4,31
Irlande	IE	3,73
Mexique	MX	3,51
Allemagne	DE	2,99
Espagne	ES	2,09
Canada	CA	2,03
Italie	IT	1,94
Supranational	SU	1,84
Turquie	TR	1,83
Îles Vierges britanniques	VG	1,68
France	FR	1,62
Japon	JP	1,45
Autriche	AT	1,19
République tchèque	CZ	0,93
Guatemala	GT	0,81
Chili	CL	0,79
Indonésie	ID	0,78
Australie	AU	0,77
Colombie	CO	0,74
Bermudes	BM	0,63
Géorgie	GE	0,62
Inde	IN	0,56
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,52
Brésil	BR	0,45
Bulgarie	BG	0,45
Hongrie	HU	0,30
Pérou	PE	0,26
Grèce	GR	0,26
Suisse	CH	0,19
Philippines	PH	0,11
Singapour	SG	0,11
Île Maurice	MU	0,10
Gibraltar	GI	0,06
Liquidités et autres actifs nets		1,13

Fidelity Funds

Global Hybrids Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 379 145	1 210 468	0,94
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 103 316	1 020 958	0,80
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	861 966	844 733	0,66
TotalEnergies 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	861 966	787 993	0,61
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	775 769	780 465	0,61
				4 644 617	**3,62**
Services publics					
EDF 4,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 723 931	1 833 953	1,43
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 206 752	1 314 021	1,02
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	861 966	744 464	0,58
				3 892 438	**3,04**
Consommation non essentielle					
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 068 717	2 203 874	1,72
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 551 538	1 515 797	1,18
				3 719 671	**2,90**
Santé					
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	2 930 683	3 110 497	2,43
				3 110 497	**2,43**
Finance					
Barclays 7,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	5 226 959	6 454 344	5,03
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	3 896 084	3 970 598	3,10
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	3 794 372	3 801 686	2,97
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 447 862	3 434 320	2,68
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	2 361 785	2 959 085	2,31
KBC Group 8,00 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	2 585 897	2 936 813	2,29
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	2 827 247	2 578 664	2,01
Raiffeisen Bank Int. 8,659 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	2 241 110	2 312 342	1,80
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	2 275 589	2 163 795	1,69
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	2 344 546	2 095 883	1,63
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	2 068 717	2 095 551	1,63
NatWest Group 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	1 934 251	1 884 765	1,47
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	1 896 324	1 852 444	1,44
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 379 145	1 513 073	1,18
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 610 152	1 431 368	1,12
BNP Paribas 4,50 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 792 888	1 428 095	1,11
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 206 752	1 410 042	1,10
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 292 948	1 371 394	1,07
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	1 379 145	1 358 831	1,06
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	758 530	971 598	0,76
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	861 966	907 593	0,71
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	861 966	895 074	0,70
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	861 966	860 332	0,67
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	1 051 598	854 923	0,67
Nationwide Building Society 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	430 983	535 206	0,42
Bank Leum Le-Israel 7,129 % VRN 18/07/2033	IL	USD	517 179	501 341	0,39
				52 579 160	**41,01**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	1 395	0,00
				1 395	**0,00**
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	689 572	768 088	0,60
				768 088	**0,60**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	2 068 717	2 391 181	1,87
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	517 179	578 702	0,45
				2 969 883	**2,32**
Finance					
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	3 965 041	4 240 745	3,31
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	3 275 469	3 561 728	2,78
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	3 447 862	3 522 847	2,75
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 172 033	3 114 095	2,43
HSBC Holdings 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 819 662	2 790 059	2,18
Societe Generale 8,50 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	2 585 897	2 466 269	1,92
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	2 154 914	2 314 651	1,81
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 137 674	2 127 246	1,66
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 068 717	2 054 505	1,60
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	1 896 324	2 051 991	1,60
Lloyd Banking Group 5,125 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 518 783	1 876 773	1,46
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 723 931	1 838 910	1,43
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 723 931	1 830 938	1,43
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 723 931	1 810 179	1,41
Mapfre 4,125 % VRN 07/09/2048	ES	EUR	1 723 931	1 804 040	1,41
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 723 931	1 767 764	1,38
ING Groep 6,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	1 723 931	1 701 403	1,33
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 551 538	1 549 421	1,21
Swedbank 5,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	1 206 752	1 198 318	0,93
BBVAentaria 6,50 % VRN (perpétuel)	ES	USD	1 206 752	1 190 521	0,93
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	999 880	1 084 318	0,85
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	1 034 359	955 547	0,75
Bank of Ireland 6,00 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	861 966	912 379	0,71
AMRO Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	861 966	897 148	0,70
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	861 966	863 586	0,67
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	861 966	854 466	0,67
ING Groep 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	861 966	710 475	0,55
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	517 179	625 944	0,49
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	400 814	428 712	0,33
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	430 983	407 174	0,32
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	344 786	337 227	0,26
				52 889 379	**41,26**
Services de communication					
AT&T 2,875 % VRN (perpétuel)	US	EUR	861 966	897 136	0,70
				897 136	**0,70**
Non coté					
Finance					
Credit Suisse 6,25 % (perpétuel) 144A (en défaut)*	CH	USD	344 786	3	0,00
				3	**0,00**
Immobilier					
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	17 781	9 323	0,01
				9 323	**0,01**
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 121 732 143)				**125 481 593**	**97,88**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	6 033 759	49 514	0,04
Achat de protection sur Bancosan 3,125 % 20/06/2029	EUR	1 723 931	17 981	0,01
Achat de protection sur Assicuraz 4,125 % 20/06/2029	EUR	1 723 931	9 652	0,01
Achat de protection sur Hsbc Holdings 7 % 20/06/2029	EUR	3 792 648	(23 036)	(0,02)
			54 111	**0,04**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08523770 16/05/2024	4 151 677	62 807	0,05
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08824580 16/05/2024	2 192 727	39 341	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08541580 16/05/2024	1 060 107	16 214	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08918010 16/05/2024	390 818	7 354	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85936330 16/05/2024	1 046 179	6 243	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08456800 16/05/2024	385 347	5 588	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17201376 16/05/2024	3 142 175	3 804	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08190000 16/05/2024	309 514	3 716	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	313 161	3 515	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85854870 16/05/2024	407 198	2 042	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16858470 16/05/2024	495 270	(851)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92242796 16/05/2024	437 282	(6 063)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92082558 16/05/2024	398 344	(6 205)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92853442 16/05/2024	1 033 764	(7 584)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92616690 16/05/2024	983 110	(9 701)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	632 319	(11 412)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92192494 16/05/2024	974 495	(14 035)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91840453 16/05/2024	794 620	(14 435)	(0,01)
		80 338	**0,06**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320699 07/05/2024	133 049	565	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368360 07/05/2024	31 285	308	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	31 290	100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93052788 07/05/2024	1 827	(10)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	31 385	(100)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	133 800	(555)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177120 07/05/2024	133 222	(1 989)	(0,00)
		(1 681)	**(0,00)**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320697 07/05/2024	99 600	423	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368353 07/05/2024	21 274	209	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562588 11/06/2024	21 278	68	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432000 07/05/2024	1 069	6	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93052553 07/05/2024	1 397	(8)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	21 342	(68)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	100 162	(415)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177119 07/05/2024	100 784	(1 505)	(0,00)
		(1 290)	**(0,00)**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Hybrids Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	2 491 070	10 576	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368379 07/05/2024	543 476	5 342	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	543 578	1 741	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07171887 07/05/2024	37 938	108	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92650999 07/05/2024	28 710	(283)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	545 220	(1 744)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	2 505 126	(10 386)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 538 319	(37 738)	(0,03)
		(32 384)	**(0,03)**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08498804 07/05/2024	71 494	1 092	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	71 599	298	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368426 07/05/2024	13 515	133	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562593 11/06/2024	13 517	43	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	13 558	(43)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178667 07/05/2024	71 798	(304)	(0,00)
		1 219	**0,00**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(5 405 096)	14 724	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(1 465 964)	12 768	0,01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4 348 857	(25 677)	(0,02)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	10 452 871	(81 153)	(0,06)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	3 517 016	(115 438)	(0,09)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17 301 830	(218 166)	(0,17)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	13 365 237	(245 106)	(0,19)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	12 602 508	(245 227)	(0,19)
			(903 275)	**(0,70)**
Autres actifs et passifs			3 519 317	2,76
Actif net			**128 197 948**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	21,24
France	FR	17,43
Pays-Bas	NL	14,02
Irlande	IE	10,71
Espagne	ES	9,10
Allemagne	DE	6,73
Belgique	BE	5,39
Autriche	AT	4,19
Italie	IT	2,32
États-Unis	US	2,30
Suisse	CH	1,39
Grèce	GR	1,07
Suède	SE	0,93
Danemark	DK	0,67
Israël	IL	0,39
Liquidités et autres actifs nets		2,12

Fidelity Funds

Global Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
BP Capital Markets 6,450 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 445 751	4 495 596	0,63
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	3 198 965	3 138 242	0,44
Petrobras Global 5,999 % 27/01/2028	NL	USD	1 560 953	1 558 810	0,22
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	1 605 410	1 557 246	0,22
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	1 190 473	1 364 976	0,19
Genesis Energy 8,25 % 15/01/2029	US	USD	1 308 039	1 328 744	0,19
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 144A	US	USD	987 945	944 363	0,13
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	518 671	484 165	0,07
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	347 757	340 804	0,05
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	197 589	192 641	0,03
				15 405 587	**2,17**
Services publics					
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	3 619 830	4 009 046	0,57
Iberdrola 4,871 % VRN (perpétuel) EMTN	ES	EUR	1 975 890	2 121 051	0,30
TenneT Holding 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 511 555	1 608 862	0,23
Israel Electric 4,25 % 14/08/2028 GMTN	IL	USD	1 679 506	1 525 962	0,22
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	1 185 534	1 452 289	0,20
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	900 018	863 400	0,12
				11 580 610	**1,63**
Matériaux					
Celanese US Holdings 6,70 % 15/11/2033	US	USD	5 405 046	5 594 261	0,79
Anglo American Capital 5,50 % 02/05/2033 144A	GB	USD	2 578 536	2 519 603	0,36
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	2 346 369	2 317 423	0,33
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	592 767	634 419	0,09
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	493 972	544 706	0,08
				11 610 412	**1,64**
Industries					
Eaton 4,35 % 18/05/2028	US	USD	3 447 927	3 354 207	0,47
Ashtead Capital 4,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	3 408 409	3 172 938	0,45
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	2 173 478	2 180 791	0,31
Ashtead Capital 5,95 % 15/10/2033 144A	US	USD	1 975 890	1 950 501	0,28
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 102 546	1 182 260	0,17
Ashtead Capital 5,80 % 15/04/2034 144A	US	USD	1 055 125	1 029 040	0,15
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	637 224	688 003	0,10
Paprec Holding 7,25 % 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	418 889	477 572	0,07
				14 035 312	**1,98**
Technologies de l'information					
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	SG	USD	4 939 724	4 687 042	0,66
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	757 754	813 670	0,11
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	564 539	633 432	0,09
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	395 178	313 504	0,04
				6 447 648	**0,91**
Consommation non essentielle					
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	4 445 751	4 597 113	0,65
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	3 457 807	3 694 760	0,52
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	3 013 232	2 996 894	0,42
Hyatt Hotels 5,75 % 30/01/2027	US	USD	2 450 103	2 461 221	0,35
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	2 192 249	2 446 249	0,35
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 679 506	2 015 542	0,28
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	1 784 228	1 934 583	0,27
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	1 975 890	1 803 577	0,25
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	1 975 890	1 785 768	0,25
CPUK Finance 6,50 % 28/08/2026	GB	GBP	1 037 342	1 284 854	0,18
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	1 037 342	1 243 156	0,18
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	1 086 739	1 177 133	0,17
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	889 150	977 627	0,14
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	693 537	784 172	0,11
B&M Europe 8,125 % 15/11/2030	LU	GBP	479 153	639 686	0,09
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	518 671	545 274	0,08
				30 387 609	**4,29**
Consommation courante					
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	2 469 862	3 083 250	0,44
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 926 492	2 375 240	0,34
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	1 816 830	2 338 114	0,33
Iceland Bondco 9,401 % FRN 15/12/2027 Reg S	GB	EUR	543 370	582 871	0,08
				8 379 475	**1,18**
Santé					
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	1 160 835	1 282 137	0,18
CVS Health 5,00 % 30/01/2029	US	USD	617 465	607 406	0,09
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	245 998	233 388	0,03
				2 122 931	**0,30**
Finance					
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	4 866 616	6 406 072	0,90
KSA Sukuk 4,274 % 22/05/2029 Reg S	KY	USD	6 471 038	6 194 401	0,87
Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	5 137 313	5 488 607	0,77
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	5 096 807	5 277 629	0,74
AXA 4,25 % VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	4 738 183	4 965 915	0,70
ING Groep 3,95 % 29/03/2027	NL	USD	4 692 738	4 489 378	0,63
Ford Motor Credit 4,445 % 14/02/2030 EMTN	US	EUR	3 210 820	3 450 511	0,49
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	3 359 012	3 423 254	0,48
Banca Mon. dei Paschi 4,75 % VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	3 097 207	3 335 755	0,47
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	2 850 221	3 094 823	0,44
Bank of America 4,183 % 25/11/2027	US	USD	3 161 423	3 024 042	0,43
Investec 10,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	2 151 744	2 838 428	0,40
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	2 821 570	2 755 505	0,39
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	2 474 802	2 645 882	0,37
Goldman Sachs Group 3,80 % 15/03/2030	US	USD	2 874 919	2 634 308	0,37
Investec 2,625 % VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	2 342 417	2 584 178	0,36
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	2 192 249	2 384 035	0,34
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	2 000 588	2 341 218	0,33
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	2 301 911	2 309 456	0,33
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	1 975 890	2 258 919	0,32
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	1 975 890	2 044 650	0,29
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 764 469	1 935 816	0,27
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	1 481 917	1 832 712	0,26
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	1 641 964	1 823 403	0,26
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 355 460	1 738 939	0,25
AerCap Ireland 4,45 % 01/10/2025	IE	USD	1 704 205	1 672 278	0,24
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 580 712	1 664 385	0,23
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	1 580 712	1 641 428	0,23
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 522 423	1 601 762	0,23
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 442 399	1 532 023	0,22
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 383 123	1 524 016	0,22
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 250 738	1 458 676	0,21
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	1 379 171	1 398 302	0,20
Co-Operative 9,50 % VRN 24/05/2028	GB	GBP	987 945	1 349 562	0,19
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 260 618	1 286 207	0,18
Deutsche Bank 7,125 % VRN (perpétuel)	DE	GBP	987 945	1 146 512	0,16
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	711 320	958 493	0,14
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	913 849	913 147	0,13
Bank of Cyprus 5,00 % VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	846 669	901 796	0,13
BPCE 4,875 % VRN 26/02/2036 EMTN	FR	EUR	790 356	855 774	0,12
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	543 370	479 209	0,07
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	370 479	392 957	0,06
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	345 781	346 268	0,05
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	298 359	311 359	0,04
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	285 516	215 860	0,03
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	149 180	185 902	0,03
				103 113 752	**14,55**
Immobilier					
Blackstone Prop Part EU 1,75 % 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	3 457 807	3 223 098	0,45
Crown Castle 5,60 % 01/06/2029	US	USD	2 963 834	2 950 365	0,42
VICI Propertie 5,75 % 01/04/2034	US	USD	2 363 164	2 274 425	0,32
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	716 260	659 859	0,09
				9 107 747	**1,29**
Gouvernement					
US Treasury 4,50 % 15/11/2033	US	USD	34 578 067	34 137 737	4,82
US Treasury 3,50 % 30/04/2028**	US	USD	9 365 716	8 937 857	1,26
Spain 3,25 % 30/04/2034	ES	EUR	6 915 613	7 326 391	1,03
Romania 5,375 % 22/03/2031 Reg S	RO	EUR	5 927 669	6 305 140	0,89
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	5 127 433	4 864 652	0,69
US Treasury 3,625 % 31/03/2028**	US	USD	4 989 121	4 786 438	0,68
Dominican Republic 6,875 % 29/01/2026 Reg S	DO	USD	1 551 073	1 558 040	0,22
South Africa 4,30 % 12/10/2028	ZA	USD	1 689 386	1 507 616	0,21
Germany 2,50 % 13/03/2025	DE	EUR	958 306	1 015 733	0,14
				70 439 604	**9,94**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	184	3 629 865	0,51
				3 629 865	**0,51**
Services de communication					
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	3 840 141	4 177 367	0,59
TDC Net 5,186 % 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	2 410 585	2 582 235	0,36
IHS Holding 5,625 % 29/11/2026 Reg S	KY	USD	2 074 684	1 912 552	0,27
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	1 580 712	1 728 517	0,24
				10 400 671	**1,47**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	3 582 288	3 592 089	0,51
Aker BP 5,60 % 13/06/2028 144A	NO	USD	2 795 884	2 795 440	0,39
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	1 975 890	1 930 172	0,27
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	1 632 085	1 739 814	0,25
Ecopetrol 8,625 % 19/01/2029	CO	USD	1 491 797	1 555 819	0,22
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	1 410 785	1 471 799	0,21
Energean Israel Finance 5,375 % 30/03/2028	IL	USD	1 358 424	1 209 908	0,17
Hilcorp Energy 8,375 % 01/11/2033 144A	US	USD	987 945	1 059 709	0,15
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	987 945	995 396	0,14
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	954 355	913 856	0,13
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	906 933	906 144	0,13
Hilcorp Finance 6,25 % 01/11/2028 144A	US	USD	757 754	747 249	0,11
Energian Israel Finance 8,50 % 30/09/2033	IL	USD	592 767	572 050	0,08
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 Reg S	FR	USD	546 333	555 304	0,08
Chesapeake Energy 5,50 % 01/02/2026 144A	US	USD	419 877	415 015	0,06
				20 459 764	**2,89**
Services publics					
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	4 742 135	5 193 404	0,73
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	2 066 780	2 250 498	0,32

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	1 988 733	2 187 382	0,31
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	1 630 109	1 768 668	0,25
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	1 605 410	1 613 678	0,23
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	810 115	936 392	0,13
				13 950 022	**1,97**
Matériaux					
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	3 447 927	3 477 255	0,49
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	2 882 823	3 078 848	0,43
Gold Fields Orogen Hldgs 6,125 % 15/05/2029 Reg S	VG	USD	2 953 955	2 976 505	0,42
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	2 054 925	2 258 743	0,32
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	1 822 758	1 864 208	0,26
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	1 514 519	1 696 841	0,24
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	1 481 917	1 531 198	0,22
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	1 377 195	1 446 971	0,20
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	827 898	842 002	0,12
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	469 274	465 588	0,07
				19 638 159	**2,77**
Industries					
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	6 020 535	6 551 374	0,92
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	5 930 632	5 920 856	0,84
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	4 116 766	4 061 837	0,57
Autostrade per l'Italia 4,625 % 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	3 386 675	3 574 066	0,50
Autostrade per l'Italia 4,25 % 28/06/2032 EMTN	IT	EUR	2 845 281	3 004 753	0,42
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	2 469 862	2 926 149	0,41
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	2 738 830	2 747 767	0,39
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	1 895 866	2 494 992	0,35
GXO Logistics 6,25 % 06/05/2029	US	USD	2 450 103	2 457 121	0,35
Trinet Group 7,125 % 15/08/2031 144A	US	USD	2 173 478	2 186 176	0,31
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	1 975 890	2 048 634	0,29
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	1 715 072	1 945 606	0,27
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	1 457 219	1 484 272	0,21
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 481 917	1 467 070	0,21
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	1 064 017	1 143 755	0,16
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 234 931	1 101 464	0,16
Aircastle 6,50 % 18/07/2028 144A	BM	USD	987 945	996 341	0,14
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	987 945	981 475	0,14
Prime Securities Services 3,375 % 31/08/2027 144A	US	USD	987 945	900 687	0,13
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	886 186	894 813	0,13
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	608 574	823 025	0,12
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	395 178	452 716	0,06
British Airways 4,625 % 20/06/2024 144A	US	USD	28 319	28 278	0,00
				50 193 227	**7,08**
Technologies de l'information					
Gartner 3,75 % 01/10/2030 144A	US	USD	4 939 724	4 301 425	0,61
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	2 909 497	3 406 632	0,48
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	2 045 046	2 270 407	0,32
NCR Voyix 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	1 827 698	1 686 673	0,24
Marvell Technology 5,75 % 15/02/2029	US	USD	1 429 556	1 439 402	0,20
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	1 234 931	1 239 986	0,17
Micron Technology 5,375 % 15/04/2028	US	USD	617 465	615 195	0,09
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	290 456	278 353	0,04
				15 238 073	**2,15**
Consommation non essentielle					
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	4 452 667	4 370 711	0,62
Royal Caribbean Cruises 6,25 % 15/03/2032 144A	LR	USD	3 951 779	3 916 192	0,55
Hyundai Capital America 6,20 % 21/09/2030 Reg S	US	USD	3 161 423	3 224 849	0,46
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	2 988 533	3 006 766	0,42
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	2 173 478	2 235 452	0,32
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	1 860 102	2 141 452	0,30
General Motor Finance 5,80 % 07/01/2029	US	USD	1 975 890	1 974 189	0,28
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	1 975 890	1 953 604	0,28
Carnival 7,00 % 15/08/2029 144A	PA	USD	1 763 481	1 812 004	0,26
Leasys 3,875 % 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	1 521 435	1 609 904	0,23
Jaguar Landd Rover 7,75 % 15/10/2025 Reg S	GB	USD	1 580 712	1 590 356	0,22
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	1 358 424	1 473 887	0,21
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	1 207 268	1 207 843	0,17
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	1 037 342	1 049 225	0,15
NCL 8,125 % 15/01/2029 144A	BM	USD	987 945	1 031 152	0,15
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	877 295	957 560	0,14
DIRECTV Holdings 5,875 % 15/08/2027 144A	US	USD	987 945	922 737	0,13
New Red Finance 3,875 % 15/01/2028 144A	CA	USD	987 945	912 699	0,13
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	987 945	880 199	0,12
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	873 343	852 832	0,12
Fnac Darty 6,00 % 01/04/2029	FR	EUR	763 681	848 594	0,12
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	827 898	828 544	0,12
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	658 959	652 182	0,09
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	592 767	604 671	0,09
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	395 178	486 371	0,07
Acushnet 7,375 % 15/10/2028 144A	US	USD	454 455	467 974	0,07
CCO Holdings 5,125 % 01/05/2027 144A	US	USD	409 997	385 771	0,05
Cable One 4,00 % 15/11/2030 144A	US	USD	493 972	377 827	0,05
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	203 517	208 442	0,03
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	154 119	185 384	0,03
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	148 927	159 366	0,02
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	132 385	141 427	0,02
				42 470 166	**5,99**
Consommation courante					
US Foods 6,875 % 15/09/2028 144A	US	USD	1 370 279	1 383 431	0,20
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 Reg S	US	EUR	987 945	1 046 424	0,15
Spectrum Brands 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	987 945	962 597	0,14
Coty 5,00 % 15/04/2026 144A	US	USD	529 538	520 286	0,07
				3 912 738	**0,55**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Santé					
Teva Pharma Finance 8,125 % 15/09/2031	NL	USD	1 975 890	2 139 948	0,30
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	1 481 917	1 400 296	0,20
Teva Pharmaceutical Fin. NL III 6,75 % 01/03/2028	NL	USD	1 358 424	1 380 992	0,19
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	698 477	691 291	0,10
Tenet HealthCare 5,125 % 01/11/2027	US	USD	543 370	527 501	0,07
				6 140 028	**0,87**
Finance					
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	6 915 613	6 589 114	0,93
Ally Financial 6,848 % VRN 03/01/2030	US	USD	5 927 669	5 997 243	0,85
Wells Fargo 5,389 % VRN 24/04/2034	US	USD	6 125 257	5 920 515	0,84
ABN AMRO Bank 6,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	5 137 313	5 571 149	0,79
Banco do Brasil 6,00 % 18/03/2031 Reg S	BR	USD	4 939 724	4 797 657	0,68
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	4 445 751	4 665 299	0,66
Intesa Sanpaolo 6,625 % 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	3 425 204	4 413 869	0,62
Bank of Georgia 9,50 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	4 322 258	4 291 268	0,61
OCP Euro 5,57 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	3 951 779	4 235 005	0,60
NN Group 6,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 951 779	4 211 893	0,59
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	4 158 259	4 008 051	0,57
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	4 021 923	3 908 562	0,55
Islandsbanki 4,625 % 27/03/2028	IS	EUR	3 364 940	3 566 868	0,50
Intesa Sanpaolo 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	4 939 724	3 557 253	0,50
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	3 482 505	3 476 728	0,49
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	3 249 350	3 419 516	0,48
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	3 764 070	3 407 026	0,48
JPMorgan Chase & Co 6,07 % VRN 22/10/2027	US	USD	3 346 169	3 388 403	0,48
JPMorgan Chase & Co 5,299 % VRN 24/07/2029	US	USD	3 334 314	3 305 490	0,47
Societe Generale 6,691 % VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	3 161 423	3 238 199	0,46
TBC Bank 10,25 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	2 963 834	2 961 403	0,42
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	2 716 848	2 898 051	0,41
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	2 667 451	2 893 074	0,41
Banca Transilvania 8,875 % VRN 27/04/2027 EMTN	RO	EUR	2 543 958	2 877 663	0,41
Wells Fargo 4,478 % VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	2 963 834	2 789 684	0,39
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	2 729 691	2 698 754	0,38
Banco de Sabadell 5,50 % VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	2 371 067	2 662 744	0,38
Contego CLO X DAC 6,20 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	2 469 862	2 638 925	0,37
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	2 346 369	2 332 066	0,33
CIBC 5,926 % 02/10/2026	CA	USD	2 262 393	2 285 123	0,32
Banco de Sabadell 4,00 % VRN 15/01/2030 EMTN	ES	EUR	2 074 684	2 227 330	0,31
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	2 157 671	2 153 284	0,30
Harvest CLO XXVIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 778 301	1 893 427	0,27
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	1 626 157	1 816 186	0,26
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25 % VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	1 753 602	1 796 492	0,25
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 383 123	1 586 785	0,22
JBS USA Finance 5,125 % 01/02/2028	LU	USD	1 605 410	1 566 435	0,22
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 231 967	1 557 038	0,22
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	1 383 123	1 550 278	0,22
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	1 580 712	1 542 277	0,22
Bridgepoint Clo VI DAC 5,50 % FRN 14/11/2036	IE	EUR	1 432 520	1 530 576	0,22
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	1 531 314	1 517 990	0,21
UBS Group 6,246 % VRN 22/09/2029 144A	CH	USD	1 481 917	1 507 178	0,21
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	1 481 917	1 472 637	0,21
Yapi ve Kredi Bankasi 9,743 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	1 457 219	1 456 854	0,21
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 Reg S	FR	USD	1 481 917	1 450 059	0,20
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	1 335 701	1 433 414	0,20
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	1 257 654	1 418 405	0,20
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	1 323 846	1 341 019	0,19
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	971 381	1 256 881	0,18
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	1 185 534	1 159 542	0,16
Bank of Ireland 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	1 000 788	1 099 330	0,16
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	987 945	989 802	0,14
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	893 564	951 413	0,13
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	889 150	927 450	0,13
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	670 173	841 923	0,12
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	744 637	801 782	0,11
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	744 637	790 786	0,11
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	666 863	713 278	0,10
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	592 767	695 218	0,10
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	494 968	623 052	0,09
Landsbankinn HF 6,375 % 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	558 189	621 823	0,09
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	592 767	618 316	0,09
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	484 014	592 520	0,08
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	521 246	560 504	0,08
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	469 121	502 986	0,07
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	465 398	496 200	0,07
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	428 166	468 423	0,07
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	409 997	458 144	0,06
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	400 118	452 889	0,06
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	344 005	430 876	0,06
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	394 657	422 912	0,06
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	372 318	407 249	0,06
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	372 318	402 541	0,06
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	316 471	396 015	0,06
Fifth Third Bank 5,852 % VRN 27/10/2025	US	USD	395 178	394 629	0,06
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	368 595	389 543	0,05
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	357 426	386 811	0,05
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	297 855	386 469	0,05
Together Asset Backed 6,659 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	299 354	375 167	0,05
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	342 533	368 320	0,05
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	335 086	358 506	0,05
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	256 900	339 259	0,05
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	312 747	334 208	0,05
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	311 184	333 024	0,05
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	297 855	325 500	0,05
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	297 855	320 001	0,05
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	297 855	318 555	0,04
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	297 855	318 234	0,04
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	297 855	315 716	0,04
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	249 081	313 301	0,04
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	249 453	310 854	0,04

Global Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	294 131	309 319	0,04
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	243 496	304 907	0,04
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	290 038	301 092	0,04
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	246 986	294 862	0,04
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	271 792	293 062	0,04
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	266 208	284 422	0,04
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	260 623	281 672	0,04
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	260 623	278 404	0,04
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	253 176	277 203	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	253 176	271 435	0,04
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	248 688	265 917	0,04
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	244 985	261 755	0,04
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	243 273	259 193	0,04
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	238 284	256 705	0,04
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	242 007	254 956	0,04
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	234 561	254 414	0,04
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	223 391	248 380	0,04
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	194 662	248 069	0,04
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	233 071	243 347	0,03
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	223 391	242 022	0,03
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	223 391	241 968	0,03
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	223 391	240 188	0,03
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	223 391	240 091	0,03
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	223 391	239 903	0,03
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	223 391	239 035	0,03
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	223 391	238 766	0,03
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	223 391	238 682	0,03
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	223 391	238 682	0,03
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	223 391	238 682	0,03
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	223 391	238 151	0,03
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	223 391	238 023	0,03
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	215 945	233 935	0,03
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	208 498	229 706	0,03
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	213 711	225 853	0,03
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	201 052	214 814	0,03
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	201 052	214 814	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	193 606	209 217	0,03
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	165 309	207 233	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	186 159	199 993	0,03
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	186 159	199 717	0,03
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	186 159	199 402	0,03
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	186 159	199 205	0,03
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	186 159	198 875	0,03
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	186 159	198 705	0,03
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	186 159	198 386	0,03
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	183 478	196 444	0,03
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	148 927	190 158	0,03
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	148 927	184 876	0,03
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	167 543	179 012	0,03
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	166 054	177 420	0,03
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	141 481	176 790	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	156 374	166 458	0,02
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	148 927	163 587	0,02
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	148 927	162 763	0,02
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	128 533	162 079	0,02
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	148 927	161 086	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	148 927	160 554	0,02
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	148 927	159 815	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	148 927	159 695	0,02
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	148 927	159 607	0,02
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	148 927	159 259	0,02
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	141 481	151 274	0,02
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	135 524	145 913	0,02
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	134 407	143 253	0,02
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	134 035	142 787	0,02
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	132 559	141 993	0,02
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	134 035	140 515	0,02
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	130 311	139 820	0,02
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	130 311	138 535	0,02
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	109 536	136 406	0,02
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	106 024	134 801	0,02
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	104 249	130 815	0,02
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	101 554	127 146	0,02
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	111 695	120 752	0,02
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	111 695	119 647	0,02
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	111 695	115 416	0,02
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	87 867	111 084	0,02
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	100 526	108 764	0,02
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	85 633	107 157	0,02
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	97 547	105 788	0,01
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	96 803	104 722	0,01
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	84 516	103 696	0,01
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	97 101	103 625	0,01
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	81 910	103 147	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	89 356	96 274	0,01
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	74 464	94 451	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	90 771	92 108	0,01
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	74 464	90 450	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	80 870	86 787	0,01
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	67 017	85 435	0,01
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	74 464	81 615	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	72 994	80 977	0,01
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	74 464	80 152	0,01
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	74 464	79 955	0,01
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	74 464	79 561	0,01
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	74 464	79 561	0,01
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	74 464	79 557	0,01
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	74 464	78 780	0,01
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	74 464	78 765	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	59 571	76 041	0,01
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	59 571	64 352	0,01
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	61 561	64 318	0,01
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	50 635	62 384	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	52 125	56 115	0,01
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	52 125	55 816	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	40 210	51 786	0,01
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	39 540	50 148	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	37 232	46 590	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	37 232	46 214	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	37 232	40 130	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	37 232	40 077	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	37 232	39 847	0,01
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	36 497	39 142	0,01
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	30 643	38 344	0,01
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	29 785	37 889	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	31 275	33 855	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	28 743	31 010	0,00
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	26 062	28 092	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	22 339	24 078	0,00
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	14 893	18 996	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	3 494	4 373	0,00
				186 198 057	**26,27**
Immobilier					
Scentre Group 3,625 % 28/01/2026 144A	AU	USD	2 667 451	2 575 955	0,36
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	2 472 826	2 566 553	0,36
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	2 138 900	2 504 769	0,35
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	2 277 213	2 445 157	0,34
Heimstaden Bostad 0,625 % 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	2 094 443	2 079 365	0,29
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	1 778 301	1 751 427	0,25
Fastighets 1,25 % 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	1 753 602	1 601 274	0,23
Heimstaden Bostad 1,125 % 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	1 531 314	1 488 917	0,21
VICI Properties 4,125 % 15/08/2030 144A	US	USD	1 086 739	969 007	0,14
Iron Mountain 5,00 % 15/07/2032 144A	US	USD	1 033 390	918 845	0,13
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	821 970	883 719	0,12
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	874 331	882 799	0,12
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	859 512	775 322	0,11
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	612 526	599 377	0,08
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	663 899	430 394	0,06
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	184 149	231 334	0,03
				22 704 214	**3,20**
Gouvernement					
Brésilian Govt. Int. Bond 6,125 % 15/03/2034	BR	USD	3 951 779	3 787 493	0,53
US Treasury 4,50 % 15/04/2027	US	USD	1 432 520	1 418 978	0,20
US Treasury 3,50 % 31/01/2030	US	USD	1 086 739	1 021 705	0,14
				6 228 176	**0,88**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	2 272 273	2 477 938	0,35
Koninklijke KPN 3,875 % 16/02/2036 GMTN	NL	EUR	2 272 273	2 387 616	0,34
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 975 890	2 268 103	0,32
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 635 049	1 830 436	0,26
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 481 917	1 642 279	0,23
Netflix 5,375 % 15/11/2029 144A	US	USD	1 610 350	1 609 932	0,23
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	1 148 980	1 144 429	0,16
Frontier Comms Hlg 8,625 % 15/03/2031 144A	US	USD	493 972	499 352	0,07
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	409 997	393 329	0,06
				14 253 414	**2,01**
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	1 383 123	138	0,00
				138	**0,00**
Santé					
International Oncology Centers*	US	USD	1 651	25 885	0,00
				25 885	**0,00**
Finance					
Newday Fund-Series 6,275 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	2 288 080	2 287 436	0,32
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	1 827 698	18	0,00
				2 287 454	**0,32**
Fractions				9	0,00
Total des investissements (coût USD 712 335 358)				**700 360 747**	**98,82**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	5 927 669	462 106	0,07
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	3 309 615	208 114	0,03
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	1 901 794	133 739	0,02
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	491 009	63 234	0,01
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	691 561	(244 748)	(0,03)
			622 445	**0,09**

Global Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	177 071 038	1 987 700	0,28
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	54 379 958	671 835	0,09
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09768870 16/05/2024	10 688 515	286 177	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09710500 16/05/2024	4 841 517	126 985	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08873340 16/05/2024	6 875 715	126 496	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09346000 16/05/2024	4 220 485	96 306	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	5 801 583	87 310	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	10 552 269	77 827	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08092000 16/05/2024	6 947 535	77 040	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08629700 16/05/2024	4 726 394	76 182	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08286700 16/05/2024	4 867 922	62 845	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09076420 16/05/2024	2 024 692	41 095	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09172020 16/05/2024	1 827 187	38 721	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08710680 16/05/2024	2 185 231	36 878	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26669100 16/05/2024	2 684 133	32 702	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08589270 16/05/2024	1 819 794	28 644	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08658300 16/05/2024	1 714 176	28 089	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94035374 16/05/2024	3 290 510	17 438	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25722700 16/05/2024	2 422 025	11 192	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07306400 16/05/2024	2 431 320	9 094	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	951 390	3 099	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13938254 16/05/2024	192 736	1 975	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	232 380	727	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	8 555 210	(783)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	238 878	(1 120)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	444 522	(3 202)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06832060 16/05/2024	5 109 786	(3 559)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79568554 16/05/2024	1 733 311	(7 356)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93050903 16/05/2024	2 847 547	(14 879)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91028007 16/05/2024	2 866 329	(76 964)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91159448 16/05/2024	4 185 460	(106 503)	(0,02)
		3 711 991	**0,52**
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262487 07/05/2024	8 300 694	26 148	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45826999 11/06/2024	8 327 626	(25 925)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,37515000 07/05/2024	8 357 238	(56 544)	(0,01)
		(56 321)	**(0,01)**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320660 07/05/2024	35 094 586	148 983	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577231 07/05/2024	695 384	4 622	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049240 11/06/2024	35 292 604	(146 311)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	36 331 776	(541 807)	(0,08)
		(534 513)	**(0,08)**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	10 814 298	70 678	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,66025960 07/05/2024	366 651	6 329	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55515917 07/05/2024	351 861	3 302	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65254380 07/05/2024	371 065	1 994	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65153811 07/05/2024	273 512	1 046	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	10 896 315	(70 292)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	11 551 266	(80 902)	(0,01)
		(67 845)	**(0,01)**
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792152 07/05/2024	356 713	35	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23844992 11/06/2024	357 342	5	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13788862 07/05/2024	250 275	(35)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24694993 07/05/2024	185 609	(109)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24070005 07/05/2024	422 100	(612)	(0,00)
		(716)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81221600 11/06/2024	33 802 355	4 906	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,82592601 07/05/2024	4 824 132	3 821	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12792108 07/05/2024	1 271 489	392	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81126396 11/06/2024	546 352	13	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12778006 07/05/2024	1 011 186	(803)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12786128 07/05/2024	33 769 865	(5 371)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,81474770 07/05/2024	31 244 502	(19 916)	(0,00)
		(16 958)	**(0,00)**
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	48 326 215	209 241	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	787 930	(2 875)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	48 602 971	(205 553)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92173714 07/05/2024	49 860 419	(746 273)	(0,11)
		(745 460)	**(0,11)**
B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320697 07/05/2024	171 628	729	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883934 07/05/2024	90 005	298	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93869926 07/05/2024	5 433	17	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93847046 07/05/2024	4 688	14	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93455147 07/05/2024	16 371	(21)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92567514 07/05/2024	5 834	(63)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	172 597	(716)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166916 07/05/2024	49 801	(749)	(0,00)
		(491)	**(0,00)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320708 07/05/2024	48 304	205	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477143 07/05/2024	748	(3)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	48 576	(201)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166916 07/05/2024	49 801	(749)	(0,00)
		(748)	**(0,00)**
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07312670 07/05/2024	91 389 979	381 133	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93731693 07/05/2024	1 452 017	2 443	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93558419 07/05/2024	1 795 028	(304)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92626942 07/05/2024	1 534 111	(15 531)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92163180 07/05/2024	1 553 874	(23 432)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93056202 11/06/2024	91 898 765	(374 134)	(0,05)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92164370 07/05/2024	86 393 473	(1 301 700)	(0,18)
		(1 331 525)	**(0,19)**
Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	3 036 198	12 890	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453065 07/05/2024	49 159	(190)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	3 053 330	(12 659)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	3 131 920	(46 563)	(0,01)
		(46 522)	**(0,01)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07312670 07/05/2024	6 208 758	25 893	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06556300 07/05/2024	1 414 278	(4 112)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93056202 11/06/2024	6 243 324	(25 418)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	7 738 081	(115 045)	(0,02)
		(118 682)	**(0,02)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17 138 935	(212 328)	(0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	52 327 303	(972 393)	(0,14)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	74 333 747	(1 920 661)	(0,27)
			(3 105 382)	**(0,44)**
Autres actifs et passifs			10 081 893	1,43
Actif net			**708 751 913**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	31,78
Royaume-Uni	GB	14,22
Irlande	IE	8,55
Pays-Bas	NL	6,35
France	FR	4,28
Espagne	ES	4,22
Italie	IT	4,14
Allemagne	DE	3,72
Luxembourg	LU	2,14
Îles Caïmans	KY	1,81
Roumanie	RO	1,30
Brésil	BR	1,21
Géorgie	GE	1,02
Singapour	SG	0,99
Suède	SE	0,97
Turquie	TR	0,95
Islande	IS	0,86
Suisse	CH	0,82
Grèce	GR	0,77
Mexique	MX	0,76
Norvège	NO	0,59
Danemark	DK	0,58
Australie	AU	0,57
Japon	JP	0,57
Liberia	LR	0,55
Belgique	BE	0,48
République tchèque	CZ	0,48
Israël	IL	0,47
Autriche	AT	0,45
Canada	CA	0,45
Supranational	SU	0,42
Îles Vierges britanniques	VG	0,42
Bermudes	BM	0,32
Hongrie	HU	0,29
Panama	PA	0,26
République Dominicaine	DO	0,22
Colombie	CO	0,22
Afrique du Sud	ZA	0,21
Finlande	FI	0,17
Chypre	CY	0,13
Émirats arabes unis	AE	0,12
Liquidités et autres actifs nets		1,18

Fidelity Funds

Global Inflation-linked Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Gouvernement					
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	43 112 759	52 628 758	8,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375 % 15/10/2028	US	USD	47 424 035	48 402 245	7,50
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	42 106 795	45 031 988	6,98
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	31 184 896	37 295 136	5,78
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	38 729 629	36 793 024	5,70
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027**	US	USD	32 669 891	33 570 287	5,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	25 867 656	29 855 657	4,63
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	23 951 533	26 379 373	4,09
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	21 077 349	26 190 702	4,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75 % 15/01/2034	US	USD	22 035 410	21 290 864	3,30
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	21 700 089	20 478 406	3,17
UK Treasury Inflation Linked 0,75 % 22/11/2033	GB	GBP	15 328 981	19 976 003	3,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	19 161 226	19 190 257	2,97
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	16 287 042	16 911 067	2,62
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	11 832 057	15 849 446	2,46
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	7 664 491	15 215 141	2,36
Italy 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	12 282 346	14 770 453	2,29
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	1 532 898 106	11 130 266	1,73
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	4 694 500	11 000 351	1,71
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	11 017 705	10 515 437	1,63
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	81 435 212	9 251 876	1,43
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	1 256 880 641	9 049 167	1,40
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	8 862 067	8 606 457	1,33
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	4 790 307	7 668 196	1,19
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,50 % 15/02/2053	US	USD	8 814 164	7 514 980	1,16
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	4 790 307	6 944 467	1,08
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	3 832 245	6 505 176	1,01
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	862 255 185	6 384 981	0,99
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	1 437 092	6 135 565	0,95
France 0,10 % 01/03/2032	FR	EUR	4 790 307	5 527 718	0,86
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	5 460 950	4 254 183	0,66
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	2 874 184	2 798 744	0,43
Spain 0,70 % 30/11/2033	ES	EUR	1 916 123	2 407 267	0,37
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	958 061	1 110 114	0,17
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	718 546	887 905	0,14
				597 521 657	**92,63**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	3 597	0,00
				3 597	**0,00**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Gouvernement					
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	11 496 736	14 288 056	2,21
Italy Inflation Linked Bond 1,80 % 15/05/2036	IT	EUR	12 400 188	13 110 976	2,03
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	9 580 613	12 654 531	1,96
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	6 299 253	8 391 595	1,30
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	526 934	705 629	0,11
				49 150 787	**7,62**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 669 337 277)				**646 676 040**	**100,25**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	18 582 372	1 115 715	0,17
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00678001 16/05/2024	16 194 430	1 063 804	0,16
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00672074 16/05/2024	12 972 215	731 289	0,11
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	14 160 521	710 224	0,11
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	12 456 274	593 617	0,09
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	6 371 979	530 916	0,08
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	12 204 625	519 719	0,08
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	12 811 299	482 023	0,07
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	4 823 224	370 106	0,06
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	27 873 397	312 891	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	5 694 179	300 926	0,05
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	6 408 493	273 512	0,04
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	22 135 204	273 469	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	4 443 286	273 281	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	13 282 969	240 278	0,04
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	6 440 654	212 155	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665605 16/05/2024	4 424 635	204 443	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	2 628 784	192 655	0,03
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	7 717 397	179 341	0,03
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861400 08/05/2024	11 163 038	153 644	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	11 306 350	151 142	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968146 08/05/2024	6 489 946	108 389	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720761 08/05/2024	8 141 185	108 283	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546550 08/05/2024	6 062 473	95 027	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661500 08/05/2024	2 067 985	89 452	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	1 343 146	89 008	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59453550 08/08/2024	12 899 823	76 268	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868400 08/05/2024	5 481 410	75 751	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	3 913 583	54 327	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	2 672 372	53 506	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09537922 16/05/2024	925 789	52 516	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107800 08/05/2024	4 498 988	52 050	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	6 446 543	48 752	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	9 093 155	48 523	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	7 080 754	48 026	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65331470 16/05/2024	7 643 336	47 914	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	735 821	43 589	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	17 183 957	43 155	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	5 372 685	43 070	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	6 464 432	41 512	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520408 08/05/2024	678 761	37 339	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085700 08/05/2024	1 997 769	33 152	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61927800 16/05/2024	683 475	32 645	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665237 16/05/2024	683 152	31 170	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822286 08/05/2024	2 692 026	30 695	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09482799 16/05/2024	736 523	30 441	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709860 08/08/2024	7 832 109	28 075	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08191900 16/05/2024	2 283 009	27 449	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09452100 16/05/2024	1 107 193	26 364	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07879800 16/05/2024	2 707 040	24 645	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09417284 16/05/2024	664 371	22 680	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09629220 16/05/2024	873 668	22 251	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74450662 16/05/2024	906 944	21 038	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710450 08/05/2024	1 693 933	20 952	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	3 892 133	20 871	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655933 16/05/2024	663 153	20 560	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09181050 16/05/2024	947 413	20 157	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705460 08/05/2024	2 534 136	19 778	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27603600 16/05/2024	977 153	19 202	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27970560 16/05/2024	796 110	17 979	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09163116 16/05/2024	1 162 813	17 675	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528600 08/05/2024	696 248	17 311	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	4 608 033	17 142	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	2 585 648	16 540	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08903130 16/05/2024	800 948	14 959	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08881460 16/05/2024	759 979	14 039	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	7 167 267	13 931	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65815880 08/05/2024	981 909	13 740	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292680 16/05/2024	1 475 920	13 542	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08840460 16/05/2024	746 664	13 507	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27185800 16/05/2024	820 089	13 377	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74063267 16/05/2024	684 565	12 235	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08587890 16/05/2024	751 785	11 824	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08693130 16/05/2024	685 210	11 451	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08060820 16/05/2024	1 043 690	11 269	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08521399 16/05/2024	717 985	10 845	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26758160 16/05/2024	810 497	10 451	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26745260 16/05/2024	677 413	8 665	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26436741 16/05/2024	836 874	8 642	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535200 08/05/2024	1 343 348	8 344	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65337350 16/05/2024	1 280 110	8 141	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25781040 16/05/2024	1 493 904	7 600	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26278120 16/05/2024	721 774	6 539	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	854 208	6 300	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07609900 16/05/2024	943 316	6 206	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	4 532 107	5 523	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09957776 16/05/2024	756 315	5 339	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492050 08/05/2024	1 269 644	3 582	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07468060 16/05/2024	660 628	3 470	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09619775 16/05/2024	61 333	3 458	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185093 08/08/2024	648 591	2 785	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129800 08/05/2024	630 249	266	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25159000 16/05/2024	710 983	83	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06884600 16/05/2024	963 801	(198)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854500 08/05/2024	653 154	(2 835)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	993 222	(3 730)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083894 08/08/2024	649 219	(4 256)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605399 08/08/2024	1 304 608	(4 272)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443290 08/08/2024	4 565 607	(4 643)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	7 849 167	(5 059)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93060931 16/05/2024	1 036 705	(5 306)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79537853 16/05/2024	1 363 534	(6 311)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79132324 16/05/2024	918 927	(8 916)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176522 08/05/2024	642 490	(13 074)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289288 08/05/2024	1 245 001	(14 350)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	1 223 164	(15 926)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92964597 16/05/2024	2 595 995	(15 960)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,88779481 16/05/2024	1 307 080	(16 384)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081078 08/05/2024	2 644 851	(16 893)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,83856302 16/05/2024	780 163	(16 945)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92096720 16/05/2024	1 118 298	(17 251)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304483 08/05/2024	1 294 306	(17 511)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75342011 08/05/2024	4 504 593	(18 024)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533560 08/05/2024	1 339 540	(18 688)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745950 08/08/2024	3 909 270	(20 561)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452702 08/08/2024	3 261 561	(20 970)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64281000 08/08/2024	6 605 243	(22 340)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365806 08/05/2024	669 776	(25 708)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680007 08/05/2024	1 391 438	(29 585)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805963 08/05/2024	2 148 181	(29 709)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	7 878 953	(29 786)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	8 018 508	(30 668)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	7 165 446	(33 038)	(0,01)

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Inflation-linked Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607459 08/05/2024	3 878 962	(33 428)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033659 08/05/2024	2 062 201	(33 869)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924903 08/05/2024	1 926 026	(33 871)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51834982 08/05/2024	1 968 281	(35 828)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	11 779 477	(38 235)	(0,01)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,87094900 16/05/2024	818 415	(40 133)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	16 946 752	(42 380)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803666 08/05/2024	3 559 737	(49 333)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	8 541 799	(53 653)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	8 516 970	(59 744)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91822659 16/05/2024	3 295 001	(60 482)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	2 869 603	(67 177)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343270 08/05/2024	3 994 622	(67 820)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826308 08/05/2024	5 165 484	(70 123)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429873 08/05/2024	2 684 298	(75 534)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68199808 08/05/2024	13 114 974	(76 813)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636965 08/05/2024	2 076 394	(82 019)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79104731 16/05/2024	8 595 391	(86 370)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92008153 16/05/2024	5 509 406	(90 204)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544909 08/05/2024	1 453 128	(95 223)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63889290 16/05/2024	3 092 420	(96 906)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	5 474 584	(97 096)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79621575 16/05/2024	27 286 519	(97 698)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805400 08/05/2024	5 111 351	(98 388)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 145,22675036 16/05/2024	1 365 078	(103 821)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	8 217 451	(104 436)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	11 584 401	(107 249)	(0,02)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	3 774 081	(135 854)	(0,02)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	12 839 438	(138 018)	(0,02)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	13 081 377	(145 258)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	12 021 265	(154 512)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65469988 08/05/2024	2 918 163	(161 841)	(0,03)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603910 08/05/2024	8 456 461	(175 175)	(0,03)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669988 08/05/2024	3 716 855	(210 340)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	18 155 953	(312 563)	(0,05)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	7 946 530	(326 921)	(0,05)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56820000 08/05/2024	9 015 016	(342 300)	(0,05)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468000 08/05/2024	11 054 002	(385 931)	(0,06)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66684000 08/05/2024	10 910 405	(408 328)	(0,06)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557500 08/05/2024	9 071 796	(520 045)	(0,08)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,71689996 16/05/2024	13 907 762	(748 935)	(0,12)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,53920001 16/05/2024	13 686 045	(752 468)	(0,12)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36063000 08/05/2024	14 855 243	(844 747)	(0,13)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44658000 08/05/2024	15 090 600	(864 718)	(0,13)
		1 935 808	**0,30**

Actions A (GBP) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08488200 07/05/2024	567 677	8 612	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	2 374 250	7 620	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	101 628	4 729	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	534 694	2 226	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447782 07/05/2024	26 425	1 002	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	76 766	267	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80363895 07/05/2024	46 165	261	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640976 07/05/2024	20 880	255	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363319 07/05/2024	29 921	211	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397766 11/06/2024	29 954	194	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25544482 07/05/2024	59 190	192	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122265 11/06/2024	20 892	94	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123793 11/06/2024	26 468	19	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766237 07/05/2024	26 445	(20)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829755 07/05/2024	20 975	(95)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93052785 07/05/2024	33 959	(189)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069695 07/05/2024	30 117	(196)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190035 07/05/2024	76 627	(281)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92897016 07/05/2024	26 367	(1 085)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178669 07/05/2024	536 174	(2 267)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	2 382 299	(7 605)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	2 410 477	(23 463)	(0,00)
		(9 519)	**(0,00)**

Actions A-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07225700 07/05/2024	165 785 756	556 475	0,09
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	8 172 110	380 263	0,06
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	23 712 592	233 078	0,04
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	2 537 408	96 209	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	21 947 492	70 286	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08332190 07/05/2024	2 407 606	33 009	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08667600 07/05/2024	1 755 504	29 579	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07465880 07/05/2024	4 451 972	24 949	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	2 002 059	24 467	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	6 366 595	22 103	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	2 876 483	20 288	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	2 218 732	14 406	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	832 847	13 078	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	1 667 294	7 499	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549825 07/05/2024	366 623	5 634	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340300 11/06/2024	690 399	2 755	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	2 113 770	1 481	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	305 574	1 017	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481708 07/05/2024	306 047	(1 041)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,86186272 07/05/2024	62 665	(1 048)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,67900176 07/05/2024	143 538	(1 095)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53713960 07/05/2024	661 684	(1 530)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766100 07/05/2024	2 111 916	(1 568)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518687 07/05/2024	693 158	(2 753)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06647770 07/05/2024	1 727 291	(3 543)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35245201 07/05/2024	341 232	(5 482)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	1 673 905	(7 596)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381130 07/05/2024	2 236 619	(10 169)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,70660342 07/05/2024	438 197	(11 137)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	2 230 814	(14 485)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79236898 07/05/2024	1 784 270	(15 064)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190008 07/05/2024	6 355 022	(23 276)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	22 013 816	(70 429)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92897976 07/05/2024	1 919 372	(79 008)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93131635 11/06/2024	166 573 689	(543 669)	(0,08)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92165219 07/05/2024	181 091 633	(2 726 884)	(0,42)
		(1 983 201)	**(0,31)**

Actions A-ACC (PLN) (hedged)

Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24777068 07/05/2024	938 426	3 326	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08486790 07/05/2024	199 093	3 018	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	39 706	1 848	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368382 07/05/2024	111 373	1 095	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	199 387	830	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25274213 07/05/2024	24 146	572	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25192310 07/05/2024	20 838	424	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562596 11/06/2024	111 394	357	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24828127 11/06/2024	37 808	228	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24995786 07/05/2024	16 814	209	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,66309388 07/05/2024	9 541	206	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	27 424	95	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363292 07/05/2024	10 450	74	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,05803990 07/05/2024	34 253	66	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	9 616	62	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64558176 07/05/2024	9 606	(51)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53122926 07/05/2024	9 600	(59)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069667 07/05/2024	9 669	(63)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52869505 11/06/2024	9 681	(65)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02332545 07/05/2024	10 166	(68)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83187270 07/05/2024	27 374	(100)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,51858426 07/05/2024	10 602	(152)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	111 731	(357)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,92997941 07/05/2024	13 741	(408)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92898956 07/05/2024	12 966	(534)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178671 07/05/2024	199 938	(845)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03758999 11/06/2024	941 378	(3 351)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98651001 07/05/2024	957 554	(15 079)	(0,00)
		(8 722)	**(0,00)**

Actions E-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07341650 07/05/2024	65 494 932	290 901	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	3 300 488	153 578	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	8 998 324	88 447	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	859 672	32 595	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	9 000 008	28 822	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08667600 07/05/2024	1 398 034	23 556	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07465880 07/05/2024	1 641 263	9 198	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	2 495 937	8 665	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	674 992	8 249	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	972 999	6 863	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	974 054	6 324	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033049 07/05/2024	338 612	5 317	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	675 391	3 038	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549825 07/05/2024	125 399	1 927	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340300 11/06/2024	281 987	1 125	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	861 066	603	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404104 11/06/2024	125 632	418	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06885090 07/05/2024	664 285	113	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481698 07/05/2024	125 826	(428)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,67446979 07/05/2024	57 212	(590)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766101 07/05/2024	860 311	(639)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518689 07/05/2024	283 114	(1 124)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829771 07/05/2024	678 069	(3 077)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069691 07/05/2024	979 358	(6 359)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190000 07/05/2024	2 491 399	(9 125)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	9 027 205	(28 881)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92898050 07/05/2024	853 340	(35 126)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93031148 11/06/2024	65 877 291	(285 860)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169466 07/05/2024	70 253 200	(1 054 686)	(0,16)
		(756 156)	**(0,12)**

Actions I (GBP) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08479800 07/05/2024	8 556 199	129 128	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	35 828 863	114 996	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	1 459 906	67 932	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07475000 11/06/2024	8 273 311	34 829	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	485 553	18 410	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	364 050	4 449	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	1 187 700	4 123	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25544480 07/05/2024	1 119 738	3 634	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	492 243	3 472	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397771 11/06/2024	408 633	2 653	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	143 802	2 258	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	303 409	1 365	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549824 07/05/2024	69 126	1 062	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340300 11/06/2024	143 801	574	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	400 272	280	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404104 11/06/2024	57 296	191	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,54159216 07/05/2024	84 004	49	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,93829581 07/05/2024	12 006	(69)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481669 07/05/2024	57 385	(195)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766095 07/05/2024	399 921	(297)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518687 07/05/2024	144 376	(573)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35590098 07/05/2024	61 656	(836)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829772 07/05/2024	304 612	(1 382)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93052792 07/05/2024	296 713	(1 654)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,77317871 07/05/2024	87 625	(1 696)	(0,00)

Global Inflation-linked Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24493300 07/05/2024	388 680	(2 004)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	410 859	(2 668)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189957 07/05/2024	1 185 541	(4 342)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92898203 07/05/2024	290 672	(11 965)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93174354 07/05/2024	8 296 596	(35 457)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	35 950 330	(114 763)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	37 704 281	(367 000)	(0,06)
		(155 496)	**(0,02)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07325670 07/05/2024	23 061 469	98 981	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	1 223 772	56 944	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	2 975 790	29 250	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	342 988	13 005	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	2 976 347	9 532	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640974 07/05/2024	264 526	3 233	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07465880 07/05/2024	549 403	3 079	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	870 242	3 021	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363311 07/05/2024	383 851	2 707	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577230 07/05/2024	387 393	2 575	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	303 307	1 969	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033048 07/05/2024	111 708	1 754	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	219 113	985	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549826 07/05/2024	48 620	747	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340302 11/06/2024	111 707	446	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	285 384	200	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	48 711	162	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481706 07/05/2024	48 786	(166)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53713962 07/05/2024	81 060	(187)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766100 07/05/2024	285 134	(212)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,94363317 07/05/2024	58 290	(224)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36725614 07/05/2024	45 785	(242)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518693 07/05/2024	112 154	(445)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829769 07/05/2024	219 981	(998)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069692 07/05/2024	304 959	(1 980)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190020 07/05/2024	868 660	(3 182)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	2 985 341	(9 551)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92897950 07/05/2024	373 675	(15 382)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93044894 11/06/2024	23 192 675	(97 228)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92167657 07/05/2024	24 364 512	(366 247)	(0,06)
		(267 454)	**(0,04)**
Actions X-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08495800 07/05/2024	5 641 295	85 982	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	26 610 922	85 410	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	1 011 893	47 085	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07490880 11/06/2024	6 120 942	26 676	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80382124 07/05/2024	2 210 691	13 018	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	317 236	12 028	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	246 629	3 014	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	795 870	2 763	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363311 07/05/2024	356 007	2 511	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	277 382	1 801	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	104 261	1 637	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25544479 07/05/2024	316 850	1 028	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122281 11/06/2024	203 316	914	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549826 07/05/2024	45 196	695	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340300 11/06/2024	104 260	416	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	317 751	223	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	45 280	151	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481750 07/05/2024	45 350	(154)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53713968 07/05/2024	79 108	(183)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766102 07/05/2024	317 472	(236)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518684 07/05/2024	104 677	(416)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35590110 07/05/2024	44 030	(597)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829767 07/05/2024	204 122	(926)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06514500 07/05/2024	470 642	(1 552)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069693 07/05/2024	278 893	(1 811)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190018 07/05/2024	794 423	(2 910)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92898098 07/05/2024	229 841	(9 461)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93160483 07/05/2024	6 139 084	(27 147)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	26 701 138	(85 237)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	24 946 887	(242 824)	(0,04)
		(88 102)	**(0,01)**
Actions Y (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08496800 07/05/2024	6 857 014	104 575	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	27 960 038	89 740	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	1 222 072	56 865	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07490880 11/06/2024	6 462 564	28 165	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	338 946	12 852	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	263 944	3 226	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	927 754	3 221	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25544480 07/05/2024	870 713	2 826	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	378 204	2 668	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	315 263	2 047	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033052 07/05/2024	110 585	1 737	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	264 100	1 188	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549826 07/05/2024	48 620	747	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55789696 07/05/2024	62 584	699	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340299 11/06/2024	110 584	441	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	339 496	238	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	48 711	162	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481706 07/05/2024	48 786	(166)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766101 07/05/2024	339 198	(252)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518691 07/05/2024	111 026	(441)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829769 07/05/2024	265 147	(1 203)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24493300 07/05/2024	381 046	(1 964)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069691 07/05/2024	316 980	(2 058)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93052790 07/05/2024	406 221	(2 264)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189950 07/05/2024	926 067	(3 392)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,92897984 07/05/2024	312 250	(12 853)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93160483 07/05/2024	6 481 718	(28 662)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	28 054 828	(89 558)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	29 498 929	(287 132)	(0,04)
		(118 548)	**(0,02)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07221670 07/05/2024	101 167 775	335 764	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	4 630 895	215 484	0,03
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	12 650 487	124 346	0,02
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447781 07/05/2024	1 301 778	49 358	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	12 652 854	40 520	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577230 07/05/2024	3 483 223	23 150	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	3 870 161	13 436	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	1 013 725	12 389	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	1 463 035	10 319	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	1 464 622	9 510	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033050 07/05/2024	425 378	6 680	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	1 014 324	4 562	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14549825 07/05/2024	185 726	2 854	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340300 11/06/2024	425 375	1 697	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123791 11/06/2024	1 303 889	914	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14404103 11/06/2024	186 072	619	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,95481714 07/05/2024	186 360	(634)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766100 07/05/2024	1 302 746	(967)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518686 07/05/2024	427 074	(1 696)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	1 018 346	(4 621)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453060 07/05/2024	1 414 812	(5 480)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	1 472 597	(9 562)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190011 07/05/2024	3 863 125	(14 149)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 152,70281044 07/05/2024	806 014	(24 095)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	12 691 090	(40 603)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93135131 11/06/2024	101 644 782	(327 949)	(0,05)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169466 07/05/2024	107 682 407	(1 616 598)	(0,25)
		(1 194 752)	**(0,19)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(10 462 030)	703 599	0,11
			703 599	**0,11**
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 4,38 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	459 869 432	124 377	0,02
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	86 225 518	(64 883)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,44 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	426 337 286	(695 712)	(0,11)
			(636 218)	**(0,10)**
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à payer 3,5 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	5 844 174	228 260	0,04
Intérêt fixe à payer 2,49 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 25/01/2034	USD	11 688 348	145 435	0,02
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	3 353 215	112 958	0,02
Intérêt fixe à payer 3,81 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2034	GBP	3 832 245	(1 378)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,63 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 02/05/2034	USD	6 706 429	(1 664)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	5 556 756	(191 965)	(0,03)
			291 646	**0,05**
OIS				
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	9 580 613	1 613 540	0,25
Intérêt fixe à payer 3,562 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/08/2053	USD	11 975 766	935 371	0,15
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	5 365 143	238 419	0,04
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	5 460 950	132 927	0,02
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	1 013 533 066	104 599	0,02
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	727 647 570	58 119	0,01
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	8 909 970	(13 785)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	1 075 136 409	(37 920)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	5 939 980	(154 428)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	3 449 021	(202 422)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 3,954 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/08/2028	USD	47 903 066	(1 059 115)	(0,16)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	47 903 066	(1 649 466)	(0,26)
			(34 161)	**(0,01)**

Global Inflation-linked Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	728 286	0,18
Actif net	**645 083 050**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	54,93
France	FR	13,18
Royaume-Uni	GB	10,31
Italie	IT	8,50
Japon	JP	4,12
Allemagne	DE	2,59
Australie	AU	2,43
Espagne	ES	1,67
Suède	SE	1,43
Canada	CA	1,08
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,25)

Fidelity Funds

Global Short Duration Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	6 036 019	5 921 443	0,78
ONEOK 2,75 % 01/09/2024	US	USD	4 804 623	4 754 160	0,63
Western Midstream Operating 3,10 % 01/02/2025	US	USD	4 768 142	4 665 321	0,62
Var Energi 7,862 % VRN 15/11/2083	NO	EUR	2 289 988	2 625 661	0,35
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 Reg S	GB	USD	1 875 256	1 875 256	0,25
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	998 430	932 007	0,12
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 144A	GB	USD	640 019	640 019	0,08
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	348 810	340 076	0,05
				21 753 943	**2,88**
Services publics					
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	5 857 454	6 487 268	0,86
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	3 200 095	4 247 948	0,56
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	2 688 080	3 292 922	0,44
TenneT Holding 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 121 663	2 256 656	0,30
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	1 778 613	1 706 250	0,23
Israel Electric 4,25 % 14/08/2028 GMTN	IL	USD	1 545 646	1 404 340	0,19
				19 395 384	**2,57**
Matériaux					
Canpack 3,125 % 01/11/2025 144A	SU	USD	1 801 653	1 729 825	0,23
Canpack 3,125 % 01/11/2025 Reg S	SU	USD	1 792 053	1 720 608	0,23
Huhtamaki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	1 344 040	1 438 481	0,19
Huhtamaeki Oyj 5,125 % 24/11/2028	FI	EUR	896 027	988 053	0,13
				5 876 967	**0,78**
Industries					
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	JP	USD	8 340 728	7 590 823	1,01
United Rentals North America 4,875 % 15/01/2028	US	USD	5 596 966	5 382 617	0,71
Air Lease 3,70 % 15/04/2030 EMTN	US	EUR	4 608 137	4 810 564	0,64
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	3 974 518	3 987 890	0,53
Heathrow Funding 6,75 % 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	2 668 879	3 432 686	0,45
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	2 518 475	2 719 164	0,36
Ashtead Capital 4,375 % 15/08/2027 144A	US	USD	2 188 865	2 084 633	0,28
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 424 042	1 527 000	0,20
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	953 628	1 165 187	0,15
Paprec Holding 6,50 % 17/11/2027 Reg S	FR	EUR	903 067	1 020 720	0,14
				33 721 284	**4,46**
Technologies de l'information					
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	3 712 110	3 920 300	0,52
IBM Int. Capital 4,60 % 05/02/2029	SG	USD	2 188 865	2 121 843	0,28
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	801 944	861 121	0,11
				6 903 264	**0,91**
Consommation non essentielle					
RCI Banque SA 3,75 % 04/10/2027	FR	EUR	8 774 660	9 298 992	1,23
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	7 142 612	7 385 791	0,98
Hyatt Hotels 5,75 % 30/01/2027	US	USD	6 025 779	6 053 122	0,80
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	4 544 135	4 855 532	0,64
Volkswagen Int'l Fin. 3,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 608 137	4 839 526	0,64
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	4 220 925	4 198 040	0,56
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	3 097 692	3 079 971	0,41
Marks & Spencer 4,50 % 10/07/2027	GB	GBP	2 240 066	2 684 508	0,36
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	1 984 059	2 181 486	0,29
CPUK Finance 6,50 % 28/08/2026	GB	GBP	1 760 052	2 180 005	0,29
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	1 893 176	2 052 712	0,27
Cirsa Finance Intl 7,875 % 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	1 351 080	1 527 645	0,20
Allwyn International AS 3,875 % 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	998 430	1 040 930	0,14
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	935 068	983 028	0,13
				52 361 288	**6,93**
Consommation courante					
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	3 697 390	4 558 641	0,60
Iceland Bondco 10,875 % 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	1 893 176	2 436 365	0,32
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 195 555	1 492 471	0,20
				8 487 477	**1,12**
Santé					
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	1 449 643	1 601 124	0,21
CVS Health 5,00 % 30/01/2029	US	USD	1 139 234	1 120 674	0,15
Almirall 2,125 % 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	961 309	981 897	0,13
				3 703 695	**0,49**
Finance					
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	5 832 493	7 268 216	0,96
Investec Bank 0,50 % VRN 17/02/2027 EMTN	GB	EUR	6 169 783	6 157 561	0,82
Sumitomo Mitsui Banking 2,44 % 18/06/2024 EMTN	JP	USD	5 388 960	5 361 772	0,71
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	5 219 355	5 226 703	0,69
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	5 084 951	5 101 617	0,68
Mirae Asset Securities 1,375 % 07/07/2024	KR	USD	4 754 701	4 710 649	0,62
Barclays 4,898 % FRN 12/05/2026	GB	EUR	4 207 485	4 522 785	0,60
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	4 302 208	4 454 839	0,59
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	4 352 129	4 435 365	0,59
OSB Group 8,875 % VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	3 315 938	4 364 869	0,58
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	4 649 738	4 300 113	0,57
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	3 564 266	3 537 596	0,47
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 264 097	3 251 277	0,43
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	3 273 057	3 196 421	0,42
Banca Mon. dei Paschi 4,75 % VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	2 889 686	3 112 250	0,41
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	3 046 490	3 108 331	0,41
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	2 750 802	3 054 769	0,40
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	2 496 074	2 750 339	0,36
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	2 432 072	2 661 902	0,35
AerCap Ireland 4,45 % 01/10/2025	IE	USD	2 668 879	2 618 880	0,35
Standard Chartered 7,776 % VRN 16/11/2025 144A	GB	USD	2 574 156	2 596 622	0,34
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	2 217 666	2 355 461	0,31
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	1 792 053	1 860 887	0,25
Lloyds Bank 7,625 % 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	1 390 761	1 769 779	0,23
Ford Motor Credit 4,445 % 14/02/2030 EMTN	US	EUR	1 422 122	1 528 285	0,20
Ford Motor Credit 6,86 % 05/06/2026 EMTN	US	GBP	1 139 234	1 456 900	0,19
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 346 600	1 428 301	0,19
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	1 049 631	1 414 362	0,19
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	1 322 919	1 341 270	0,18
Ford Motor Credit 4,687 % 09/06/2025	US	USD	1 286 438	1 267 025	0,17
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 072 032	1 254 561	0,17
Bank of Cyprus 5,00 % VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	940 828	1 002 087	0,13
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	688 020	687 492	0,09
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	614 418	541 869	0,07
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	370 571	280 165	0,04
				103 981 320	**13,77**
Immobilier					
Delamare Finance 5,546 % 19/02/2029	GB	GBP	326 107	405 566	0,05
Canary Wharf Group 1,75 % 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	432 013	397 995	0,05
				803 561	**0,11**
Gouvernement					
US Treasury 3,00 % 31/07/2024**	US	USD	15 968 474	15 872 767	2,10
US Treasury 4,50 % 30/11/2024**	US	USD	3 080 667	3 065 622	0,41
Romania 5,875 % 30/01/2029 Reg S	RO	USD	3 036 250	2 978 986	0,39
US Treasury 4,625 % 28/02/2025**	US	USD	64 066	63 724	0,01
				21 981 099	**2,91**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	952	18 813 513	2,49
				18 813 513	**2,49**
Services de communication					
AT&T 3,55 % 18/11/2025	US	EUR	6 180 663	6 583 214	0,87
Lorca Telecom Bondco 5,75 % 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	4 085 241	4 443 991	0,59
IHS Holding 5,625 % 29/11/2026 Reg S	KY	USD	3 334 499	3 073 915	0,41
TDC Net 5,186 % 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	2 684 880	2 876 062	0,38
NTT Finance 4,239 % 25/07/2025 Reg S	JP	USD	1 544 366	1 519 058	0,20
				18 496 240	**2,45**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Aker BP 5,60 % 13/06/2028 144A	NO	USD	6 550 594	6 549 554	0,87
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	4 342 529	4 354 410	0,58
Cepsa Finance 2,25 % 13/02/2026 EMTN	ES	EUR	3 008 089	3 112 930	0,41
Chesapeake Energy 5,50 % 01/02/2026 144A	US	USD	3 100 252	3 064 359	0,41
Rockies Express 3,60 % 15/05/2025 144A	US	USD	2 617 678	2 542 797	0,34
Civitas Resources 8,375 % 01/07/2028 144A	US	USD	1 212 836	1 267 411	0,17
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	1 139 234	1 147 826	0,15
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	691 861	691 258	0,09
				22 730 545	**3,01**
Services publics					
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	4 096 122	4 485 915	0,59
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	2 905 686	2 920 651	0,39
Enel Finance International 6,80 % 14/10/2025 144A	NL	USD	2 650 319	2 696 876	0,36
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	2 035 260	2 208 258	0,29
				12 311 700	**1,63**
Matériaux					
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	6 501 313	6 943 388	0,92
Crown European Holdings 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	4 167 164	4 580 485	0,61
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	2 887 766	2 953 434	0,39
Gold Fields Orogen Hldgs 5,125 % 15/05/2024 Reg S	VG	USD	2 944 087	2 941 372	0,39
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	2 394 311	2 515 619	0,33
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	2 117 823	2 135 837	0,28
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	2 062 141	2 097 272	0,28
WE Soda Investment 9,50 % 06/10/2028 Reg S	GB	USD	1 843 255	1 904 552	0,25
ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	SG	USD	1 811 254	1 809 587	0,24
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	1 292 198	1 447 756	0,19
				29 329 302	**3,88**
Industries					
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	6 136 502	8 075 742	1,07
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	6 272 186	7 430 921	0,98
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	7 358 298	7 346 168	0,97
Traton Finance Lux 4,00 % 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	6 464 192	6 904 078	0,91
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	5 620 647	5 564 333	0,74
Traton Finance Lux 3,75 % 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	4 288 127	4 526 094	0,60
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	4 339 969	4 177 941	0,55
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	3 336 419	3 347 306	0,44
Azzurra Aeroporti 2,125 % 30/05/2024	IT	EUR	2 656 079	2 831 381	0,37
IPD 3 8,00 % 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	2 437 832	2 765 517	0,37

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Short Duration Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
GXO Logistics 6,25 % 06/05/2029	US	USD	2 630 478	2 638 013	0,35
United Airlines 4,375 % 15/04/2026 144A	US	USD	2 200 385	2 117 727	0,28
Sisecam UK 8,25 % 02/05/2029 Reg S	GB	USD	1 632 048	1 662 347	0,22
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 521 965	1 536 782	0,20
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	1 109 153	1 499 999	0,20
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	1 292 198	1 389 037	0,18
Daimler America 3,50 % 07/04/2025 144A	US	USD	1 292 838	1 267 028	0,17
American Airlines 5,50 % 20/04/2026 144A	SU	USD	1 143 394	1 131 702	0,15
Getlink 3,50 % 30/10/2025	FR	EUR	751 382	798 219	0,11
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	556 817	605 912	0,08
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	254 728	316 095	0,04
				67 932 342	**8,99**
Technologies de l'information					
Microchip Tech 4,25 % 01/09/2025	US	USD	4 262 527	4 184 694	0,55
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	2 888 406	3 206 704	0,42
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	2 962 008	2 789 997	0,37
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	2 742 481	2 753 706	0,36
NCR Voyix 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	1 856 055	1 712 842	0,23
NXP Funding 2,70 % 01/05/2025	SU	USD	1 286 438	1 248 691	0,17
Micron Technology 5,375 % 15/04/2028	US	USD	1 139 234	1 135 045	0,15
				17 031 679	**2,25**
Consommation non essentielle					
Leasys 3,875 % 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	3 881 715	4 107 430	0,54
Hyundai Capital America 5,875 % 07/04/2025 Reg S	US	USD	4 096 122	4 096 062	0,54
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	4 090 361	4 015 074	0,53
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	3 766 512	3 789 491	0,50
Ross Stores 4,60 % 15/04/2025	US	USD	3 334 499	3 302 617	0,44
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	2 804 563	3 146 468	0,42
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	2 732 049	3 145 286	0,42
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	2 358 470	2 558 935	0,34
Schaeffler 4,50 % 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	2 368 070	2 553 430	0,34
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	2 355 270	2 356 391	0,31
Lithia Motors 4,625 % 15/12/2027 144A	US	USD	2 240 066	2 113 642	0,28
Jaguar Landd Rover 7,75 % 15/10/2025 Reg S	GB	USD	1 712 051	1 722 496	0,23
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	1 680 690	1 682 003	0,22
Stellantis Finance US 1,711 % 29/01/2027 144A	US	USD	1 735 092	1 564 929	0,21
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	1 500 845	1 518 037	0,20
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	1 223 076	1 334 977	0,18
Acushnet 7,375 % 15/10/2028 144A	US	USD	885 786	912 137	0,12
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	710 421	874 362	0,12
CCO Holdings 5,125 % 01/05/2027 144A	US	USD	822 424	773 829	0,10
Fnac Darty 6,00 % 01/04/2029	FR	EUR	630 419	700 514	0,09
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	446 733	537 358	0,07
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	164 357	175 877	0,02
				46 981 345	**6,22**
Consommation courante					
US Foods 6,875 % 15/09/2028 144A	US	USD	2 313 669	2 335 875	0,31
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 Reg S	US	EUR	1 715 251	1 816 782	0,24
Coty 5,00 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 036 191	1 018 085	0,13
NBM US Holdings 7,00 % 14/05/2026 Reg S	US	USD	396 812	395 761	0,05
				5 566 503	**0,74**
Santé					
Teva Pharmaceutical Fin. NL III 6,75 % 01/03/2028	NL	USD	4 304 128	4 375 635	0,58
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	3 200 095	3 258 532	0,43
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	2 668 879	2 521 883	0,33
Tenet HealthCare 5,125 % 01/11/2027	US	USD	2 300 868	2 233 672	0,30
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	575 377	569 457	0,08
				12 959 179	**1,72**
Finance					
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	7 083 730	7 454 698	0,99
JPMorgan Chase & Co 5,299 % VRN 24/07/2029	US	USD	7 334 618	7 271 212	0,96
BPCE 5,15 % 21/07/2024 Reg S	FR	USD	7 097 811	7 076 370	0,94
Morgan Stanley 5,173 % VRN 16/01/2030	US	USD	6 866 764	6 742 660	0,89
Aurium CLO XI DAC 5,735 % FRN 18/01/2038	IE	EUR	5 760 171	6 185 622	0,82
JPMorgan Chase & Co 6,07 % VRN 22/10/2027	US	USD	5 689 129	5 760 936	0,76
Shinhan Card 1,375 % 19/10/2025	KR	USD	5 241 756	4 904 432	0,65
Turkiye Ihracat Kredi Bank. 7,50 % 06/02/2028 Reg S	TR	USD	4 726 540	4 718 699	0,62
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	4 186 238	4 457 253	0,59
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	4 727 820	4 279 359	0,57
Avoca CLO XXVIII DAC 5,656 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	3 984 118	4 261 562	0,56
CIBC 5,926 % 02/10/2026	CA	USD	4 131 323	4 172 829	0,55
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	3 720 430	4 155 191	0,55
Islandsbanki 4,625 % 27/03/2028	IS	EUR	3 272 417	3 468 793	0,46
Neuberger Berman LA Euro 4,936 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	3 200 095	3 388 353	0,45
Neuberger Berman Advisers 4,936 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	3 200 095	3 388 353	0,45
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	3 276 897	3 319 405	0,44
Intesa Sanpaolo 5,017 % 26/06/2024 144A	IT	USD	3 097 692	3 089 186	0,41
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	2 707 280	3 053 321	0,40
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	3 024 090	3 027 664	0,40
Contego CLO X DAC 6,20 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	2 611 278	2 790 020	0,37
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	2 167 744	2 739 733	0,36
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	2 368 070	2 654 260	0,35
Bank of Ireland 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	2 282 308	2 507 033	0,33
Harvest CLO XXVIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	2 192 065	2 333 978	0,31
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	2 166 464	2 153 258	0,29
Landsbankinn HF 6,375 % 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	1 926 457	2 146 076	0,28
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 664 049	1 951 657	0,26
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	1 907 257	1 910 842	0,25
Nordea Bankp 4,75 % 22/09/2025 144A	FI	USD	1 929 657	1 910 322	0,25
JBS USA Finance 5,125 % 01/02/2028	LU	USD	1 948 858	1 901 545	0,25
OCP Euro 5,57 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	1 712 051	1 834 754	0,24
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 664 049	1 735 772	0,23
Bridgepoint Clo VI DAC 5,50 % FRN 14/11/2036	IE	EUR	1 568 047	1 675 380	0,22
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	1 580 847	1 567 092	0,21
Deutsche Bank 5,375 % VRN 11/01/2029	DE	EUR	1 344 040	1 497 304	0,20
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	1 271 078	1 364 063	0,18
North Westerly V Lev. Loan 4,910 % FRN 20/07/2034	IE	EUR	1 280 038	1 351 538	0,18
Societe Generale 10,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 264 038	1 327 277	0,18
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	1 024 927	1 326 166	0,18
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	1 190 435	1 273 293	0,17
Commerzbank 5,25 % VRN 25/03/2029	DE	EUR	1 088 032	1 210 597	0,16
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	1 000 350	1 132 285	0,15
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	896 027	934 623	0,12
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	739 607	929 152	0,12
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	821 786	884 852	0,12
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	821 786	872 716	0,12
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	848 025	848 229	0,11
Fifth Third Bank 5,852 % VRN 27/10/2025	US	USD	848 025	846 846	0,11
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	546 250	687 604	0,09
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	534 161	653 909	0,09
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	513 955	643 744	0,09
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	575 250	618 576	0,08
Together Asset Backed 6,659 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	484 746	607 511	0,08
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	517 725	555 098	0,07
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	513 616	547 609	0,07
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	472 527	516 955	0,07
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	428 813	511 934	0,07
Islandsbanki HF 7,375 % 17/05/2026 EMTN	IS	EUR	425 613	475 594	0,06
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	435 546	466 728	0,06
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	410 893	449 442	0,06
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	410 893	444 246	0,06
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	349 259	437 045	0,06
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	406 784	429 902	0,06
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	394 457	426 888	0,06
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	328 714	426 510	0,06
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	378 021	406 480	0,05
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	369 804	395 649	0,05
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	283 516	374 408	0,05
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	345 150	368 834	0,05
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	343 424	367 527	0,05
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	328 714	359 224	0,05
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	328 714	353 155	0,05
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	328 714	351 559	0,05
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	328 714	351 205	0,05
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	328 714	348 427	0,05
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	274 887	345 761	0,05
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	275 298	343 060	0,05
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	324 605	341 366	0,05
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	268 724	336 497	0,04
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	320 088	332 287	0,04
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	299 952	323 425	0,04
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	293 788	313 890	0,04
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	287 625	310 855	0,04
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	287 625	307 249	0,04
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	279 407	305 923	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	279 407	299 557	0,04
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	274 454	293 468	0,04
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	270 368	288 874	0,04
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	268 477	286 047	0,04
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	262 971	283 302	0,04
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	267 080	281 371	0,04
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	258 863	280 773	0,04
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	246 536	274 114	0,04
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	214 830	273 771	0,04
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	257 219	268 560	0,04
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	246 536	267 097	0,04
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	246 536	267 038	0,04
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	246 536	265 073	0,04
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	246 536	264 966	0,04
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	246 536	264 759	0,04
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	246 536	263 801	0,03
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	246 536	263 504	0,03
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	246 536	263 411	0,03
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	246 536	263 411	0,03
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	246 536	263 411	0,03
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	246 536	262 825	0,03
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	246 536	262 683	0,03
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	238 318	258 173	0,03
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	230 100	253 505	0,03
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	235 853	249 253	0,03
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	221 882	237 070	0,03
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	221 882	237 070	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	213 664	230 893	0,03
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	182 436	228 704	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	205 446	220 714	0,03
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	205 446	220 409	0,03
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	205 446	220 061	0,03
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	205 446	219 844	0,03
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	205 446	219 479	0,03
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	205 446	219 293	0,03
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	205 446	218 940	0,03
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	202 488	216 797	0,03
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	164 357	209 860	0,03
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	164 357	204 031	0,03
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	184 902	197 558	0,03
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	183 258	195 802	0,03
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	156 139	195 107	0,03
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	172 575	183 704	0,02
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	164 357	180 536	0,02
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	164 357	179 626	0,02
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	141 850	178 871	0,02
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	164 357	177 775	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	164 357	177 188	0,02
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	164 357	176 373	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	164 357	176 241	0,02
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	164 357	176 144	0,02

Global Short Duration Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	164 357	175 759	0,02
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	156 139	166 947	0,02
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	149 565	161 031	0,02
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	148 332	158 095	0,02
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	147 921	157 581	0,02
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	146 293	156 704	0,02
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	147 921	155 073	0,02
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	143 813	154 307	0,02
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	143 813	152 889	0,02
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	120 885	150 539	0,02
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	117 009	148 768	0,02
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	115 050	144 369	0,02
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	112 075	140 319	0,02
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	123 268	133 262	0,02
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	123 268	132 043	0,02
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	123 268	127 374	0,02
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	96 971	122 593	0,02
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	110 941	120 033	0,02
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	94 505	118 259	0,02
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	107 654	116 749	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	106 832	115 572	0,02
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	93 273	114 440	0,02
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	107 161	114 361	0,02
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	90 396	113 834	0,02
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	98 614	106 249	0,01
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	82 179	104 237	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	100 176	101 651	0,01
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	82 179	99 821	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	89 248	95 778	0,01
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	73 961	94 286	0,01
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	82 179	90 071	0,01
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	80 556	89 367	0,01
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	82 179	88 456	0,01
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	82 179	88 239	0,01
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	82 179	87 804	0,01
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	82 179	87 804	0,01
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	82 179	87 800	0,01
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	82 179	86 942	0,01
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	82 179	86 926	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	65 743	83 920	0,01
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	65 743	71 020	0,01
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	67 939	70 982	0,01
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	55 881	68 848	0,01
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	57 525	61 929	0,01
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	57 525	61 599	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	44 376	57 152	0,01
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	43 637	55 344	0,01
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	41 089	51 417	0,01
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	41 089	51 002	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	41 089	44 288	0,01
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	41 089	44 230	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	41 089	43 976	0,01
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	40 278	43 197	0,01
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	33 817	42 317	0,01
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	32 871	41 815	0,01
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	34 515	37 362	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	31 721	34 223	0,00
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	28 763	31 003	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	24 654	26 572	0,00
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	16 436	20 964	0,00
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	3 856	4 827	0,00
				175 477 793	**23,23**
Immobilier					
VICI Properties 3,50 % 15/02/2025 144A	US	USD	4 926 226	4 835 962	0,64
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	4 812 943	4 740 210	0,63
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	2 650 959	3 104 417	0,41
Heimstaden Bostad 1,125 % 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	3 171 294	3 083 491	0,41
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	2 684 240	2 785 980	0,37
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	2 366 150	2 540 653	0,34
Fastighets 1,25 % 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	2 451 273	2 238 341	0,30
CPI Property Group 2,75 % 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	1 312 039	1 283 874	0,17
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	1 655 116	1 108 054	0,15
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	887 066	895 658	0,12
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	801 304	861 500	0,11
CPI Property Group 1,625 % 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	934 428	842 900	0,11
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	203 228	255 302	0,03
				28 576 342	**3,78**
Gouvernement					
US Treasury 4,50 % 15/04/2027	US	USD	2 950 488	2 922 596	0,39
				2 922 596	**0,39**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	3 200 095	3 489 737	0,46
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	2 653 519	2 643 009	0,35
Netflix 3,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	1 974 459	1 932 356	0,26
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 472 044	1 707 477	0,23
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	982 429	1 099 829	0,15
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	822 424	788 990	0,10
				11 661 398	**1,54**
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	448 013	45	0,00
				45	**0,00**
Finance					
Newday Fund-Series 6,275 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	2 519 755	2 519 045	0,33
Highways 6,580 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	1 105 944	1 380 462	0,18
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	400 012	4	0,00
				3 899 511	**0,52**
Total des investissements (coût USD 763 975 226)				**753 659 315**	**99,78**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	5 926 576	372 673	0,05
Vente de protection sur iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	3 520 104	274 418	0,04
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	2 352 070	165 403	0,02
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/12/2028	EUR	333 450	42 943	0,01
Vente de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2024	EUR	1 280 038	1 039	0,00
Vente de protection sur Ardagh Packag 5,25 % 20/06/2026	EUR	428 813	(151 760)	(0,02)
			704 716	**0,09**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	146 098 670	1 640 022	0,22
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08166300 16/05/2024	65 670 952	773 858	0,10
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	42 877 152	529 724	0,07
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08878700 16/05/2024	19 986 811	368 709	0,05
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292490 16/05/2024	22 726 901	208 496	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08873900 16/05/2024	9 480 412	174 466	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27207900 16/05/2024	7 729 149	127 444	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07999000 16/05/2024	9 590 741	98 007	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09413520 16/05/2024	4 160 070	97 555	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08879250 16/05/2024	5 083 770	93 810	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09710500 16/05/2024	2 091 667	54 861	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08873340 16/05/2024	2 386 567	43 907	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08422370 16/05/2024	2 403 672	34 082	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08629700 16/05/2024	2 015 034	32 479	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07873600 16/05/2024	3 311 635	29 957	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26681750 16/05/2024	2 107 294	25 887	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08189500 16/05/2024	2 094 404	25 135	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09172020 16/05/2024	945 595	20 038	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08589060 16/05/2024	1 206 284	18 985	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27314170 16/05/2024	927 498	16 081	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08286030 16/05/2024	1 231 600	15 892	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07094090 16/05/2024	8 531 565	14 968	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	1 653 081	12 192	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07306400 16/05/2024	2 965 419	11 092	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93890313 16/05/2024	2 293 808	8 599	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	1 049 960	3 420	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	256 456	802	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	9 441 586	(864)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	263 628	(1 236)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06832060 16/05/2024	4 519 971	(3 148)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	490 577	(3 534)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06602530 16/05/2024	1 765 293	(5 020)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79671714 16/05/2024	1 770 518	(5 228)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06621200 16/05/2024	2 209 353	(5 897)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93050903 16/05/2024	2 432 805	(12 712)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79368122 16/05/2024	2 555 460	(17 255)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91364167 16/05/2024	1 169 158	(27 192)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91159448 16/05/2024	1 393 643	(35 463)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92227704 16/05/2024	2 786 230	(39 079)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91782325 16/05/2024	3 381 318	(63 525)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92066314 16/05/2024	4 828 663	(76 056)	(0,01)
		4 184 259	**0,55**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07226650 07/05/2024	219 745 357	739 549	0,10
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	4 038 290	(14 737)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93130707 11/06/2024	220 791 946	(722 821)	(0,10)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169348 07/05/2024	227 194 730	(3 411 082)	(0,45)
		(3 409 091)	**(0,45)**
Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	48 838	207	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477500 07/05/2024	855	(3)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	49 114	(204)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166922 07/05/2024	50 452	(759)	(0,00)
		(759)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	51 932	167	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641548 11/06/2024	52 108	(166)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133717 07/05/2024	52 443	(510)	(0,00)
		(509)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437621 07/05/2024	48 410	59	0,00

Global Short Duration Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73631000 07/05/2024	733	3	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945212 11/06/2024	48 549	(58)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530805 07/05/2024	49 803	(660)	(0,00)
		(656)	**(0,00)**
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320660 07/05/2024	24 670 245	104 729	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381131 07/05/2024	386 431	(1 757)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049240 11/06/2024	24 809 445	(102 851)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	25 435 997	(379 321)	(0,05)
		(379 200)	**(0,05)**
B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	158 697	674	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883927 07/05/2024	79 673	264	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94035482 07/05/2024	7 869	39	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93183962 07/05/2024	14 917	(62)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92245142 07/05/2024	5 746	(82)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	159 593	(662)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166927 07/05/2024	51 103	(769)	(0,00)
		(598)	**(0,00)**
B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320696 07/05/2024	66 044	280	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93294120 07/05/2024	15 757	(47)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	66 416	(275)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166927 07/05/2024	51 103	(769)	(0,00)
		(811)	**(0,00)**
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07232660 07/05/2024	89 346 682	305 719	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93614990 07/05/2024	1 412 060	615	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93308040 07/05/2024	1 541 882	(4 387)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92956474 07/05/2024	1 352 246	(8 928)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92650997 07/05/2024	1 691 185	(16 686)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125607 11/06/2024	89 777 133	(298 809)	(0,04)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	84 650 288	(1 271 593)	(0,17)
		(1 294 069)	**(0,17)**
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07232660 07/05/2024	33 049 151	113 085	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93614989 07/05/2024	702 452	306	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93558419 07/05/2024	798 218	(135)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93025938 11/06/2024	589 191	(2 590)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92650997 07/05/2024	475 440	(4 691)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92163181 07/05/2024	568 774	(8 577)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92308666 07/05/2024	726 476	(9 826)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125607 11/06/2024	33 208 374	(110 529)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	30 251 854	(451 139)	(0,06)
		(474 096)	**(0,06)**
Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	89 864 857	288 430	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	90 169 517	(287 844)	(0,04)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	30 929 672	(301 058)	(0,04)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79136839 07/05/2024	59 816 137	(579 894)	(0,08)
		(880 366)	**(0,12)**
Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	792 691	5 181	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910412 11/06/2024	798 703	(5 152)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991027 07/05/2024	798 282	(5 591)	(0,00)
		(5 562)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07232660 07/05/2024	7 315 366	25 031	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125607 11/06/2024	7 350 610	(24 465)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	7 425 768	(110 402)	(0,01)
		(109 836)	**(0,01)**
Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320696 07/05/2024	49 159	209	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477143 07/05/2024	748	(3)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	49 436	(205)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166917 07/05/2024	50 669	(762)	(0,00)
		(761)	**(0,00)**
Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	68 701	221	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80409715 07/05/2024	16 540	103	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641546 11/06/2024	68 934	(220)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133714 07/05/2024	52 569	(512)	(0,00)
		(408)	**(0,00)**
Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437613 07/05/2024	48 556	59	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73477000 07/05/2024	733	1	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945206 11/06/2024	48 696	(58)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530791 07/05/2024	49 951	(662)	(0,00)
		(660)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(1 557 466)	14 200	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(61 301)	1 962	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	1 547 265	(9 498)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1 266 796	(17 198)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	60 884 181	(1 190 937)	(0,16)
			(1 201 471)	**(0,16)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 1,58 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 10/03/2027	USD	30 496 905	2 548 101	0,34
Intérêt fixe à payer 2,651 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 18/05/2027	USD	12 832 381	738 796	0,10
Intérêt fixe à payer 4,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 03/04/2027	USD	20 807 018	276 747	0,04
Intérêt fixe à payer 1,51 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 01/02/2027	USD	3 312 098	274 855	0,04
			3 838 499	**0,51**
Autres actifs et passifs			676 736	0,09
Actif net			**755 304 672**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	28,66
Royaume-Uni	GB	17,11
Irlande	IE	14,18
France	FR	6,61
Pays-Bas	NL	4,49
Luxembourg	LU	3,51
Italie	IT	3,18
Espagne	ES	2,97
Allemagne	DE	2,02
Japon	JP	1,92
Supranational	SU	1,33
Corée	KR	1,27
Norvège	NO	1,21
Mexique	MX	1,20
Suède	SE	1,13
Islande	IS	0,99
Îles Caïmans	KY	0,96
République tchèque	CZ	0,82
Turquie	TR	0,62
Danemark	DK	0,59
Belgique	BE	0,59
Finlande	FI	0,57
Canada	CA	0,55
Singapour	SG	0,52
Grèce	GR	0,51
Roumanie	RO	0,39
Îles Vierges britanniques	VG	0,39
Autriche	AT	0,36
Australie	AU	0,33
Suisse	CH	0,26
Émirats arabes unis	AE	0,23
Israël	IL	0,19
Chypre	CY	0,13
Liquidités et autres actifs nets		0,22

Fidelity Funds

Structured Credit Income Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Edmondstown Park CLO 8,067 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	296 495	296 950	0,48
				296 950	**0,48**
Finance					
Harvest CLO XXIII DAC 4,847 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 778 970	1 772 792	2,85
Polaris 2024-1 6,241 % FRN 26/02/2061	GB	GBP	1 334 228	1 568 777	2,52
Contego CLO XII DAC 5,578 % FRN 25/01/2038	IE	EUR	1 482 475	1 493 981	2,40
Tikehau CLO 4,754 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	1 482 475	1 473 492	2,37
Elstree Funding No 4 6,330 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	985 418	1 160 948	1,87
Highways 2021 7,630 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	963 609	1 104 058	1,78
Newday Fund. MI 2023-1 10,109 % FRN 15/11/2031	GB	GBP	889 485	1 077 182	1,73
Cairn Clo XVII DAC 5,704 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	1 037 733	1 044 401	1,68
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	933 959	937 226	1,51
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	926 547	924 582	1,49
Cairn Clo XVII DAC 9,204 % FRN 18/10/2036	IE	EUR	852 423	872 825	1,40
Trinitas Euro CLO IV 8,151 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	785 712	788 023	1,27
Bain Cap CLO 2023-1 DAC 9,3232 % FRN 25/10/2037	IE	EUR	741 238	758 837	1,22
CVC Cordatus Loan Fund 8,748 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	741 238	750 064	1,21
Satus 2024-1 6,10 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	630 052	737 906	1,19
Palmer Eu CLO 2021-2 DAC 5,976 % FRN 15/04/2035	IE	EUR	733 825	725 846	1,17
Avoca CLO XXVIII 8,906 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	711 588	720 756	1,16
Newday Par. Mast Issuer 10,859 % FRN 15/07/2031	GB	GBP	592 990	720 118	1,16
Tikehau CLO IX 8,197 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	681 939	686 300	1,10
Providus CLO II 7,356 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	667 114	668 013	1,07
NDFT 2022-3 12,459 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	511 454	632 150	1,02
Capital Four CLO IV DAC 7,156 % FRN 13/04/2035	IE	EUR	622 640	622 739	1,00
Aqueduct Euro CLO 1-2017 6,647 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	619 526	620 532	1,00
Barings Eu CLO 2023-2 DAC 9,913 % FRN 20/01/2038	IE	EUR	592 990	606 513	0,98
MV Credit Euro CLO III DAC 8,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	592 990	596 266	0,96
Sound Pt EU CLO X Fdg DAC 5,329 % FRN 20/04/2038	IE	EUR	592 990	593 571	0,96
Sound Point Euro CLO II Fudg 7,197 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	592 990	592 973	0,95
CVC Cordatus Loan Fd DAC 10,219 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	592 990	588 282	0,95
Elstree Funding No 4 6,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	495 888	583 782	0,94
Twin Bridges 2022-1 6,229 % FRN 01/12/2055	GB	GBP	496 629	579 222	0,93
Voya Euro CLO II DAC 6,056 % FRN 15/07/2035	IE	EUR	585 578	576 362	0,93
Sage AR Funding No 1 7,175 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	484 769	568 141	0,91
Last Mile Logistics 5,815 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	577 428	561 033	0,90
Aqueduct CLO 7-2022 DAC 6,940 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	541 103	546 070	0,88
Signal Harmonic CLO II DAC 7,253 % FRN 15/10/2038	IE	EUR	529 985	529 972	0,85
Pstet 23-3X D 9,544 % FRN 15/05/2033	IE	EUR	518 866	524 846	0,84
Jubilee CLO 2022-XXVI DAC 6,478 % FRN 15/04/2038	IE	EUR	518 866	518 757	0,83
Harvest Clo XXX DAC 9,064 % FRN 27/07/2036	IE	EUR	504 042	516 520	0,83
Dryden 103 Euro Clo 2021 7,785 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	504 042	505 771	0,81
Compartment VCL 35 4,705 % FRN 21/01/2028	LU	EUR	495 107	495 490	0,80
Penta CLO 12 DAC 7,80 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	487 734	487 734	0,78
BlueMt. Fuji Eur CLO IV DAC 10,155 % FRN 25/02/2034	IE	EUR	484 325	482 960	0,78
Income Cont. Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	410 816	481 594	0,77
Cars AA Leases V 2023-1 5,155 % FRN 21/10/2038	FR	EUR	474 392	478 326	0,77
BBAM European CLO I DAC 5,897 % FRN 22/07/2034	IE	EUR	481 804	475 066	0,76
Bushy Park CLO 9,106 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	466 980	474 057	0,76
Fort. Cons 2023-1 DAC 9,255 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	444 743	462 813	0,74
Hops Hill No 3 8,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	387 547	462 234	0,74
Harvest CLO XXIII 6,897 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	464 015	453 435	0,73
Adagio X EUR CLO DAC 9,470 % FRN 20/10/2037	IE	EUR	444 743	450 966	0,73
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 9,668 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	444 743	450 866	0,73
Signal Harmonic CLO I DAC 8,406 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	444 743	447 548	0,72
ICG Euro CLO 2023-1 10,045 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	444 743	447 367	0,72
Palmer Sq. EUR 2023-2 DAC 9,406 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	444 743	447 018	0,72
Trinitas Euro CLO III 8,622 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	444 743	445 401	0,72
Avoca CLO XIII DAC 10,126 % FRN 15/04/2034	IE	EUR	444 743	444 899	0,72
Fernhill Park CLO DAC 7,75 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	444 743	444 743	0,72
Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC 6,80 % FRN 15/07/2037	IE	EUR	444 743	444 743	0,72
Carl. GMS CLO 2022-5 DAC 6,88 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	444 743	444 743	0,72
Capital Four CLO I DAC 6,456 % FRN 15/01/2033	IE	EUR	444 743	443 753	0,71
Capital Four CLO II DAC 6,606 % FRN 15/01/2034	IE	EUR	444 743	443 514	0,71
Auto ABS IT S L 2023-1 SRL 7,015 % FRN 26/10/2039	IT	EUR	429 918	435 898	0,70
Bridgepoint CLO IV 10,447 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	415 093	428 016	0,69
Fair Oaks Loan Fd III DAC 6,056 % FRN 15/10/2034	IE	EUR	425 470	420 837	0,68
Contego CLO X DAC 7,00 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	400 268	400 268	0,64
Contego CLO 9,731 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	400 268	400 268	0,64
Barings Euro CLO 2023-1 10,117 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	385 444	389 839	0,63
Mortimer BTL 2021-1 6,681 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	329 110	386 143	0,62
Barings Euro CLO 2023-1 7,887 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	370 619	372 652	0,60
Tikehau CLO VIII 8,698 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	370 619	372 138	0,60
Arbour Clo XI 8,226 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	370 619	371 551	0,60
SC Germany Cmp Cs 2024-1 7,58 % FRN 14/01/2038	LU	EUR	370 619	371 184	0,60
Palm. Sq Eu Fd 2024-1 DAC 7,823 % FRN 15/08/2033	IE	EUR	370 619	370 568	0,60
Jubilee CLO 2013-X 7,456 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	370 619	370 253	0,60
Henley CLO VI 7,032 % FRN 10/06/2034	IE	EUR	370 619	369 658	0,59
Oak Hill ECP VIII 7,404 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	365 282	366 040	0,59
Hops Hill No 2 7,460 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	296 495	354 327	0,57
Highways 2021 7,180 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	296 495	344 485	0,55
CMLST 24-1X D 7,60 % FRN 15/11/2033	IE	EUR	333 557	333 557	0,54
Carlyle GMS CLO 2022-5 DAC 8,03 % FRN 25/04/2037	IE	EUR	330 592	330 592	0,53
Mortimer BTL 2022-1 7,631 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	281 670	329 418	0,53
CIFC Euro Funding CLO IV 7,004 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	311 320	310 165	0,50
Palmer EU CLO 2023-1 DAC 10,106 % FRN 15/07/2036	IE	EUR	296 495	304 816	0,49
OCPE CLO 2023-7 Des. Act. 8,982 % FRN 25/04/2036	IE	EUR	296 495	303 281	0,49
Tower Bridge Funding 2023-1 6,733 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	255 893	302 006	0,49
MV Credit Euro CLO III DAC 10,023 % FRN 15/02/2038	IE	EUR	296 495	300 155	0,48
Jubilee CLO 2019-XXII 7,915 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	296 495	299 164	0,48
Bridgepoint CLO IV 8,437 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	296 495	297 788	0,48
Neu. Ber. LA Eur CLO3 DAC 10,20 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	296 495	297 564	0,48
Compartment VCL 40 5,012 % FRN 21/08/2029	LU	EUR	296 495	297 401	0,48
Trinitas Euro CLO I DAC 7,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	296 495	296 751	0,48
Sound Pt CLO IV Fdg DAC 10,706 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	281 670	281 872	0,45
FIMBS No 6 Dac 5,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	269 811	271 884	0,44
Fair Oaks Loan Fdg IV DAC 6,256 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	267 587	266 928	0,43
Cars All. Auto Lns V 2024-1 4,737 % FRN 18/01/2036	DE	EUR	266 846	266 059	0,43
Fortuna Cons. Loan 2023-1 4,655 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	263 908	264 578	0,43
Providus CLO V DAC 5,951 % FRN 15/02/2035	IE	EUR	266 846	261 825	0,42
Avoca Static CLO I DAC 8,656 % FRN 15/10/2030	IE	EUR	259 433	260 531	0,42
Harvest CLO VIII DAC 8,456 % FRN 15/01/2031	IE	EUR	259 433	258 137	0,42
Twin Bridges 2021-2 6,129 % FRN 12/09/2055	GB	GBP	218 072	254 169	0,41
Hops Hill No 3 7,709 % FRN 21/12/2055	GB	GBP	211 080	251 179	0,40
London Cards No 2 PLC 3,42 % FRN 28/03/2034	GB	GBP	207 547	243 752	0,39
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	202 180	236 915	0,38
Sound Eur CLO IV Fdg DAC 6,806 % FRN 15/01/2035	IE	EUR	222 371	225 000	0,36
Trinitas Euro Clo I DAC 6,497 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	222 371	222 941	0,36
OAK Hill Eu Cr Ptns VIII DAC 9,574 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	222 371	215 058	0,35
Gemgarto 2023-1 6,723 % FRN 16/12/2073	GB	GBP	174 932	206 986	0,33
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,790 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	200 134	202 663	0,33
Tower Bridge Fd 2024-2 PLC 6,81 % FRN 20/05/2066	GB	GBP	170 485	199 669	0,32
Cumulus CLO 2023-1 DAC 11,729 % FRN 25/04/2033	IE	EUR	194 204	197 118	0,32
Neu. Ber. LA Eur CLO5 DAC 9,247 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	192 722	195 131	0,31
Sage AR Funding No 1 7,375 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	168 261	193 219	0,31
CVC Cordatus Ln XVIII DAC 9,985 % FRN 29/07/2034	IE	EUR	193 315	193 087	0,31
Elstree Funding No 4 7,960 % FRN 21/10/2055	GB	GBP	163 072	192 196	0,31
Citizen Irish Auto 2023 DAC 5,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	177 897	179 390	0,29
Tower Bridge Fundg. 2023-2 9,530 % FRN 20/03/2065	GB	GBP	148 248	175 993	0,28
Harvest CLO XXIII DAC 5,947 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	180 714	171 628	0,28
Sage AR Funding No 1 8,225 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	148 248	168 537	0,27
FCT Autonoria DE 2023 9,315 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	161 001	161 712	0,26
Pierpont Btl 2023-1 9,031 % FRN 21/09/2054	GB	GBP	133 423	159 192	0,26
Fort. Cons ABS 2024-1 DAC 7,655 % FRN 18/02/2034	IE	EUR	148 248	152 075	0,24
FCT Autonoria DE 2023 9,065 % 30/09/2041	ES	EUR	145 321	150 887	0,24
Tikehau CLO VII 8,490 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	148 248	149 349	0,24
Red & Black Germany 10 UG 6,979 % FRN 15/09/2032	DE	EUR	148 248	148 982	0,24
Penta CLO 12 8,977 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	148 248	148 248	0,24
Penta CLO 12 10,537 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	148 248	148 248	0,24
CVC Cordatus Fd XXIV DAC 10,391 % FRN 23/10/2034	IE	EUR	148 248	148 240	0,24
Jubilee CLO 2020 XXIV DAC 10,273 % FRN 16/01/2034	IE	EUR	148 248	146 792	0,24
Penta CLO 12 DAC 10,23 % FRN 09/05/2037	IE	EUR	148 248	146 765	0,24
Tower Bridge Funding 2023-1 9,533 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	118 598	141 690	0,23
FIMBS No 6 Dac 6,326 % FRN 24/09/2063	IE	EUR	118 598	119 909	0,19
Last Mile LP Euro Fin DAC 5,315 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	122 560	119 846	0,19
Mortimer BTL 2021-1 7,081 % FRN 23/06/2053	GB	GBP	100 808	116 243	0,19
Red & Black Auto Italy Srl 5,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	103 773	104 561	0,17
RevoCar 2024-1 UG 6,149 % FRN 21/02/2037	DE	EUR	103 773	104 004	0,17
Atlas Funding 2023-1 9,009 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	80 054	96 494	0,16
Elstree Funding No 3 9,710 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	78 719	93 443	0,15
Satus 2024-1 PLC 8,50 % FRN 17/01/2031	GB	GBP	74 124	86 812	0,14
Sage AR Funding No 1 6,475 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	74 124	86 111	0,14
Pony SA Co. German 2023-1 6,979 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	74 124	74 776	0,12
Pony SA Co. German 2023-1 6,029 % FRN 14/11/2032	LU	EUR	74 124	74 677	0,12
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	74 124	74 248	0,12
Autonoria Spain 2023 FT 5,815 % FRN 30/09/2041	ES	EUR	72 661	72 934	0,12
E-Carat 12 5,581 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	61 006	71 448	0,11
Hops Hill No2 8,060 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	59 299	70 600	0,11
Citizen Irish Auto 2023 DAC 6,277 % FRN 15/12/2032	IE	EUR	62 264	63 082	0,10
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 6,821 % FRN 20/05/2062	IE	EUR	57 224	57 782	0,09
Fin. Ireland Auto NO 1 DAC 6,154 % FRN 12/09/2033	IE	EUR	51 887	52 345	0,08
Red & Black Auto Italy Srl 6,630 % FRN 28/07/2034	IT	EUR	44 474	44 865	0,07
Hops Hill No2 9,110 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	29 650	35 395	0,06
Bumper UK 2021-1 Finance 5,710 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	6 956	8 149	0,01
				60 972 031	**98,10**
Immobilier					
Stark Fin. 2023-1 DAC 8,324 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	366 616	431 051	0,69
				431 051	**0,69**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 60 627 140)				**61 700 031**	**99,27**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85741500 28/05/2024	1 772 749	5 774	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,85730350 28/05/2024	432 999	1 354	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16998817 28/05/2024	15 941 143	(1 459)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16460803 28/05/2024	445 108	(2 087)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,16166550 28/05/2024	828 289	(5 967)	(0,01)
		(2 385)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		455 538	0,73
Actif net		**62 153 184**	**100,00**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Structured Credit Income Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Irlande	IE	70,69
Royaume-Uni	GB	23,30
Luxembourg	LU	2,11
France	FR	1,03
Italie	IT	0,94
Allemagne	DE	0,84
Espagne	ES	0,36
Liquidités et autres actifs nets		0,73

Fidelity Funds

Sustainable Asian Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Pertamina PR 6,50 % 07/11/2048 Reg S	ID	USD	200 000	204 638	1,12
Pertamina 2,30 % 09/02/2031 Reg S	ID	USD	200 000	161 650	0,89
				366 288	**2,01**
Services publics					
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	233 325	211 486	1,16
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	180 000	160 769	0,88
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	161 000	140 628	0,77
				512 883	**2,81**
Industries					
Doosan Enerbility 5,50 % 17/07/2026	KR	USD	263 000	262 550	1,44
Singapore Airlines 5,25 % 21/03/2034 EMTN	SG	USD	229 000	226 570	1,24
Airport Authority 2,10 % VRN (perpétuel)	HK	USD	200 000	187 307	1,03
				676 427	**3,71**
Technologies de l'information					
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	200 000	199 439	1,09
AAC Techno 2,625 % 02/06/2026	KY	USD	200 000	185 401	1,02
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	200 000	160 762	0,88
				545 602	**2,99**
Consommation non essentielle					
Midea Inv. Development 2,88 % 24/02/2027	VG	USD	200 000	185 494	1,02
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	200 000	178 313	0,98
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	KY	USD	200 000	169 217	0,93
Alibaba Group 3,15 % 09/02/2051	KY	USD	200 000	125 637	0,69
				658 661	**3,61**
Finance					
Sumitomo Mitsui Fin. Group 5,716 % 14/09/2028	JP	USD	400 000	404 158	2,22
SMTB 5,20 % 07/03/2027 Reg S	JP	USD	400 000	396 477	2,18
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	SG	USD	325 000	315 437	1,73
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	300 000	275 348	1,51
State Bank of India 5,00 % 17/01/2029 EMTN	IN	USD	276 000	269 646	1,48
Far East Horizon 6,625 % 16/04/2027 EMTN	HK	USD	257 000	255 551	1,40
AIA Group 3,20 % 16/09/2040 Reg S	HK	USD	350 000	249 005	1,37
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	250 000	246 475	1,35
Mirae Asset 5,875 % 26/01/2027	KR	USD	239 000	236 036	1,29
Kookmin Bank 4,50 % 01/02/2029 GMTN	KR	USD	250 000	235 346	1,29
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	206 000	202 948	1,11
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	200 000	202 594	1,11
Korea Investment & Securities 6,875 % 06/11/2026	KR	USD	200 000	201 676	1,11
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	200 000	200 319	1,10
BPI 5,25 % 26/03/2029 EMTN	PH	USD	200 000	197 680	1,08
Woori Bank Korea 4,75 % 24/01/2027 Reg S	KR	USD	200 000	196 809	1,08
DBS Group 3,30 % VRN (perpétuel) GMTN	SG	USD	200 000	195 000	1,07
Korea Ocean Business 4,50 % 03/05/2028	KR	USD	200 000	193 304	1,06
ST Telemedia 5,50 % VRN (perpétuel) MTN	SG	SGD	250 000	192 674	1,06
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	200 000	187 586	1,03
Westwood Group 2,80 % 20/01/2026 EMTN	HK	USD	200 000	185 845	1,02
United Overseas Bank 2,00 % VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	200 000	182 761	1,00
				5 222 675	**28,65**
Immobilier					
Franshion Brill 3,20 % 09/04/2026	VG	USD	200 000	174 916	0,96
				174 916	**0,96**
Gouvernement					
Indonesia 5,40 % 15/11/2028 Reg S	ID	USD	400 000	399 574	2,19
Indonesia 5,60 % 15/11/2033 Reg S	ID	USD	200 000	201 996	1,11
Rop Sukuk Trust 5,045 % 06/06/2029 Reg S	PH	USD	200 000	197 000	1,08
				798 570	**4,38**
Services de communication					
Tower Bersama 4,25 % 21/01/2025	ID	USD	350 000	344 493	1,89
SK Telecom 6,625 % 20/07/2027 Reg S	KR	USD	250 000	257 542	1,41
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	200 000	182 000	1,00
				784 035	**4,30**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
ENN Energy 2,625 % 17/09/2030 Reg S	KY	USD	300 000	252 698	1,39
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	259 000	239 195	1,31
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	200 000	196 801	1,08
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200 000	192 250	1,05
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	187 920	187 235	1,03
SK Battery America 2,125 % 26/01/2026	US	USD	200 000	184 899	1,01
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	186 550	174 424	0,96
				1 427 502	**7,83**
Matériaux					
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	300 000	283 330	1,55
FMG Resources Août 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	200 000	176 526	0,97
				459 856	**2,52**
Industries					
LG Energy Solution 5,75 % 25/09/2028 Reg S	KR	USD	200 000	200 198	1,10
				200 198	**1,10**
Consommation non essentielle					
LG Electronics 5,625 % 24/04/2027 Reg S	KR	USD	500 000	497 695	2,73
Hyundai Capital 5,125 % 05/02/2029 Reg S	KR	USD	280 000	271 953	1,49
				769 648	**4,22**
Finance					
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	KR	USD	500 000	485 584	2,66
Macquarie Group 6,255 % VRN 07/12/2034 Reg S	AU	USD	400 000	406 238	2,23
Bank Of East Asia 6,625 % VRN 13/03/2027 EMTN	HK	USD	400 000	401 401	2,20
Nippon Life Insurance 5,95 % VRN 16/04/2054 Reg S	JP	USD	400 000	389 997	2,14
UBS Group 5,750 % VRN 31/12/2199 (perpétuel) EMTN	CH	SGD	500 000	370 237	2,03
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	300 000	279 813	1,54
Shanghai Commercial Bank 6,375 % VRN 28/02/2033	HK	USD	262 000	262 297	1,44
Shinhan Card 5,50 % 12/03/2029	KR	USD	235 000	231 509	1,27
SMTB 5,65 % 14/09/2026 Reg S	JP	USD	200 000	200 460	1,10
HSBC Holdings 4,75 % VRN (perpétuel) EMTN	GB	EUR	200 000	198 894	1,09
SMTB 5,20 % 07/03/2029 Reg S	JP	USD	200 000	197 800	1,09
Bangkok Bank 5,00 % VRN (perpétuel) Reg S	TH	USD	200 000	194 531	1,07
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	200 000	192 775	1,06
Zhongan Online 3,125 % 16/07/2025	CN	USD	200 000	191 551	1,05
Oversea-Chinese Bkg 1,832 % VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	200 000	189 369	1,04
Macquarie Group 1,34 % VRN 12/01/2027 Reg S	AU	USD	200 000	185 395	1,02
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	200 000	183 500	1,01
				4 561 351	**25,02**
Immobilier					
Sun Hung Kai Properties 2,875 % 21/01/2030 EMTN	KY	USD	200 000	174 235	0,96
				174 235	**0,96**
Gouvernement					
Philippine 5,95 % 13/10/2047	PH	USD	200 000	203 666	1,12
				203 666	**1,12**
Services de communication					
HKT Capital 3,00 % 14/07/2026	VG	USD	200 000	188 755	1,04
				188 755	**1,04**
Non coté					
Immobilier					
Logan Group 5,25 % 23/02/2023 (en défaut)	KY	USD	200 000	20 000	0,11
				20 000	**0,11**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 18 585 198)				**17 745 267**	**97,36**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74643243 16/05/2024	377 173	6 493	0,04
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74528477 16/05/2024	369 101	5 777	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106597 16/05/2024	164 636	1 848	0,01
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,33983002 16/05/2024	188 084	(3 166)	(0,02)
		10 952	**0,06**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	815 395	3 462	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	819 996	(3 400)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92182168 07/05/2024	827 709	(12 314)	(0,07)
		(12 252)	**(0,07)**
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437623 07/05/2024	41 662	51	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73476667 07/05/2024	660	1	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945205 11/06/2024	41 782	(50)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530789 07/05/2024	42 890	(568)	(0,00)
		(566)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437614 07/05/2024	810 786	993	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74060054 07/05/2024	13 496	131	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	813 122	(966)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	835 348	(11 065)	(0,06)
		(10 907)	**(0,06)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320690 07/05/2024	43 388	184	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432857 07/05/2024	748	4	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92651215 07/05/2024	648	(6)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Asian Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	43 633	(181)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166921 07/05/2024	44 159	(664)	(0,00)
		(663)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320690 07/05/2024	43 388	184	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	43 633	(181)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166924 07/05/2024	44 051	(663)	(0,00)
		(660)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(2 097 656)	28 203	0,15
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2 319 516)	25 688	0,14
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(349 290)	4 231	0,02
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	608 367	(422)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	1 399 328	(8 688)	(0,05)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	600 000	(40 074)	(0,22)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	1 369 875	(78 641)	(0,43)
			(69 703)	**(0,38)**
Autres actifs et passifs			565 899	3,10
Actif net			**18 227 367**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Corée	KR	21,45
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	9,81
Japon	JP	9,77
Indonésie	ID	8,28
Îles Vierges britanniques	VG	7,62
Singapour	SG	7,14
Îles Caïmans	KY	6,07
Australie	AU	5,31
Inde	IN	4,62
Philippines	PH	3,28
Île Maurice	MU	3,14
Royaume-Uni	GB	2,20
Thaïlande	TH	2,07
Suisse	CH	2,03
Nouvelle Zélande	NZ	1,54
Chine	CN	1,05
États-Unis	US	1,01
Pays-Bas	NL	0,96
Liquidités et autres actifs nets		2,64

Fidelity Funds

Sustainable Climate Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
National Grid 2,50 % 29/01/2031 EMTN	GB	USD	5 661 893	4 454 502	1,40
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	2 733 328	3 213 983	1,01
Electricity Nw 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	2 367 257	3 142 402	0,99
Southern Water Services Finance 6,64 % 31/03/2026	KY	GBP	2 118 329	2 613 367	0,82
Southern California Edison 6,65 % 01/04/2029	US	USD	2 440 471	2 532 126	0,79
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	1 952 377	2 234 969	0,70
Thames Water Utilities 6,75 % 16/11/2028 EMTN	GB	GBP	1 786 425	2 042 667	0,64
United Utilities Water Fin. 3,75 % 23/05/2034 EMTN	GB	EUR	1 796 187	1 858 315	0,58
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	1 596 068	1 841 610	0,58
SW Finance 7,00 % 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	1 522 854	1 784 712	0,56
Yorkshire Water Finance 5,50 % 28/04/2035 EMTN	GB	GBP	1 464 283	1 701 114	0,53
Severn Trent Utilities Finance 6,25 % 07/06/2029	GB	GBP	1 317 855	1 697 022	0,53
Sempra Energy 3,80 % 01/02/2038	US	USD	1 659 520	1 321 654	0,41
Orsted AS 3,25 % 13/09/2031 EMTN	DK	EUR	1 171 426	1 218 429	0,38
PSEG 2,45 % 15/11/2031	US	USD	1 464 283	1 179 837	0,37
RTE 3,75 % 04/07/2035 EMTN	FR	EUR	1 073 807	1 151 862	0,36
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	965 450	1 022 565	0,32
Severn Trent Utilities Fin. 4,00 % 05/03/2034 EMTN	GB	EUR	924 451	974 629	0,31
Alliander 3,25 % 13/06/2028 EMTN	NL	EUR	875 641	932 095	0,29
RTE Reseau de Trans. d'Elec. 3,75 % 30/04/2044 EMTN	FR	EUR	878 570	928 342	0,29
SSE 3,74 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	683 332	817 682	0,26
Thames Water Utilities Fin. 7,75 % 30/04/2044 EMTN	GB	GBP	685 284	814 190	0,26
SSE 4,00 % 05/09/2031 EMTN	GB	EUR	746 784	811 473	0,25
Northumbrian WA 5,50 % 02/10/2037 EMTN	GB	GBP	624 761	734 479	0,23
Thames Water Util. Fin. 2,875 % 03/05/2027 EMTN	GB	GBP	870 760	684 394	0,21
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	585 713	636 366	0,20
Iberdrola International BV 1,45 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	585 713	577 471	0,18
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	585 713	548 764	0,17
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	585 713	492 384	0,15
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	488 094	466 423	0,15
Anglian Waterancing 2,00 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	439 285	435 529	0,14
Northumbrian Water Fin. 6,375 % 28/10/2034 EMTN	GB	GBP	318 237	405 270	0,13
				45 270 627	**14,20**
Matériaux					
DS Smith 4,50 % 27/07/2030 EMTN	GB	EUR	4 389 920	4 803 764	1,51
LG Chemical 3,625 % 15/04/2029 Reg S	KR	USD	2 440 471	2 234 676	0,70
Antofagasta 5,625 % 13/05/2032 Reg S	GB	USD	1 073 807	1 038 502	0,33
				8 076 942	**2,53**
Industries					
Emerson Electric 2,00 % 15/10/2029 EMTN	US	EUR	2 440 471	2 411 358	0,76
International Dist. Serv.7,375 % 14/09/2030	GB	GBP	1 625 354	2 076 753	0,65
Carrier Global 4,50 % 29/11/2032	US	EUR	1 552 140	1 716 859	0,54
Norfolk Southern 4,45 % 01/03/2033	US	USD	1 464 283	1 368 135	0,43
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	1 220 236	1 205 808	0,38
Quanta Services 3,05 % 01/10/2041	US	USD	1 659 520	1 128 789	0,35
Heathrow Funding 6,00 % 05/03/2032 EMTN	GB	GBP	913 712	1 126 708	0,35
Mobico Group 4,875 % 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1 073 807	1 109 967	0,35
Nexans 5,50 % 05/04/2028	FR	EUR	976 189	1 097 071	0,34
Heathrow Funding 2,625 % 16/03/2028	GB	GBP	851 236	943 557	0,30
Johnson Controls 4,25 % 23/05/2035	IE	EUR	708 713	776 112	0,24
Ashtead Capital 5,80 % 15/04/2034 144A	US	USD	729 213	711 185	0,22
				15 672 302	**4,91**
Technologies de l'information					
Sage Group 3,82 % 15/02/2028 EMTN	GB	EUR	1 952 377	2 099 559	0,66
				2 099 559	**0,66**
Consommation non essentielle					
Next Group 3,00 % 26/08/2025	GB	GBP	2 538 090	3 076 428	0,96
ZF Europe Finance 6,125 % 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	1 171 426	1 316 538	0,41
General Motors 6,125 % 01/10/2025	US	USD	976 189	979 981	0,31
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	976 189	953 701	0,30
Home Depot 3,35 % 15/09/2025	US	USD	976 189	950 880	0,30
Denso 1,239 % 16/09/2026 Reg S	JP	USD	732 141	661 955	0,21
VWIF 7,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	488 094	585 752	0,18
Schaeffler 4,75 % 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	488 094	528 693	0,17
				9 053 928	**2,84**
Consommation courante					
Suntory Holdings 2,25 % 16/10/2024 Reg S	JP	USD	2 440 471	2 400 161	0,75
Bunge Finance 2,75 % 14/05/2031	US	USD	2 342 852	1 968 753	0,62
Coca-Cola 0,125 % 15/03/2029	US	EUR	1 659 520	1 523 943	0,48
Unilever Capital 2,00 % 28/07/2026	US	USD	1 464 283	1 367 077	0,43
Archer Dan 1,00 % 12/09/2025	US	EUR	1 073 807	1 102 314	0,35
Reckitt Benckiser Treasury 2,75 % 26/06/2024 144A	GB	USD	1 070 879	1 066 154	0,33
Unilever Capital 5,00 % 08/12/2033	US	USD	976 189	959 509	0,30
Diageo Capita 1,375 % 29/09/2025	GB	USD	976 189	922 737	0,29
				11 310 648	**3,55**
Santé					
UnitedHealth Group 5,05 % 15/04/2053	US	USD	2 928 566	2 673 988	0,84
CVS Health 6,00 % 01/06/2063	US	USD	2 440 471	2 347 506	0,74
AbbVie 5,50 % 15/03/2064	US	USD	1 517 973	1 468 271	0,46
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	1 659 520	1 332 552	0,42
				7 822 317	**2,45**
Finance					
European Investment Bank 1,625 % 09/10/2029	SU	USD	12 690 451	10 805 077	3,39
BFCM Paris 2,125 % 12/09/2026 EMTN	FR	EUR	2 440 471	2 497 962	0,78
KBC Group 3,75 % 27/03/2032 EMTN	BE	EUR	1 757 139	1 872 569	0,59
HSBC Holdings 6,75 % 11/09/2028	GB	GBP	1 366 664	1 761 704	0,55
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	1 757 139	1 672 652	0,52
Allianz Finance II 3,00 % 13/03/2028	NL	EUR	1 561 902	1 656 694	0,52
KBC Group 4,750 % VRN 17/04/2035 EMTN	BE	EUR	1 464 283	1 570 280	0,49
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	1 359 831	1 529 250	0,48
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	14 643	1 421 945	0,45
Barclays 7,09 % VRN 06/11/2029	GB	GBP	1 078 688	1 414 248	0,44
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	1 300 283	1 414 037	0,44
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	1 372 521	1 355 790	0,43
Lloyd Banking Group 5,985 % VRN 07/08/2027	GB	USD	1 274 902	1 277 799	0,40
Natwest Group 3,032 % VRN 28/11/2035	GB	USD	1 464 283	1 204 989	0,38
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	1 366 664	1 200 066	0,38
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	1 073 807	1 172 910	0,37
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	976 189	1 055 858	0,33
Shinhan Financial Group 1,35 % 10/01/2026 144A	KR	USD	1 073 807	999 400	0,31
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,446 % 11/01/2027	JP	USD	1 044 522	992 946	0,31
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	976 189	932 713	0,29
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	976 189	895 971	0,28
Barclays 5,851 % VRN 21/03/2035	GB	GBP	632 570	777 709	0,24
Barclays 1,106 % VRN 12/05/2032	GB	EUR	829 760	728 263	0,23
LSEGA Financing 1,375 % 06/04/2026 Reg S	GB	USD	780 951	722 052	0,23
Lloyd Banking Group 4,976 % VRN 11/08/2033	GB	USD	695 046	653 530	0,20
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	531 047	565 683	0,18
Societe Generale 5,625 % 02/06/2033 EMTN	FR	EUR	488 094	550 634	0,17
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	566 189	532 917	0,17
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	541 785	524 374	0,16
Admiral Group 8,50 % 06/01/2034	GB	GBP	357 285	488 636	0,15
ANZ 0,669 % VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	488 094	482 766	0,15
				44 731 424	**14,03**
Immobilier					
Aster Treasury 5,412 % 20/12/2032 EMTN	GB	GBP	2 282 329	2 910 139	0,91
American Tower 4,625 % 16/05/2031	US	EUR	1 096 260	1 205 015	0,38
				4 115 154	**1,29**
Gouvernement					
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	3 904 754	3 579 195	1,12
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	3 221 422	3 116 978	0,98
Canadian Government Bond 2,00 % 01/06/2028	CA	CAD	1 034 760	702 270	0,22
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	702 856	364 862	0,11
				7 763 305	**2,43**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	345	6 820 172	2,14
				6 820 172	**2,14**
Services de communication					
Orange SA 8,125 % 20/11/2028 EMTN	FR	GBP	3 416 660	4 799 242	1,50
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	1 781 544	1 711 648	0,54
Netflix 4,625 % 15/05/2029	US	EUR	1 269 045	1 412 568	0,44
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	1 488 687	1 351 420	0,42
Telefonica Emisiones 5,375 % 02/02/2026 EMTN	ES	GBP	944 950	1 180 798	0,37
Verizon Communications 3,875 % 08/02/2029	US	USD	1 103 093	1 035 253	0,32
Verizon Communications 3,40 % 22/03/2041	US	USD	1 073 807	801 401	0,25
NBN 3,75 % 22/03/2034 EMTN	AU	EUR	753 618	800 806	0,25
Koninklijke KPN 5,75 % 17/09/2029 GMTN	NL	GBP	193 285	248 117	0,08
				13 341 253	**4,18**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Amprion 4,125 % 07/09/2034 EMTN	DE	EUR	2 342 852	2 552 735	0,80
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 Reg S	NL	USD	2 538 090	2 525 511	0,79
Sweihan PV Power 3,625 % 31/01/2049 Reg S	AE	USD	1 945 795	1 536 534	0,48
Wods Transmission 3,446 % 24/08/2034	GB	GBP	1 344 300	1 522 684	0,48
Gwynt Y Mor OFTO 2,778 % 17/02/2034	GB	GBP	1 304 046	1 396 657	0,44
E.ON 3,75 % 15/01/2036	DE	EUR	1 036 712	1 096 018	0,34
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	960 037	1 010 012	0,32
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	976 189	899 814	0,28
Orsted 3,75 % 01/03/2030 EMTN	DK	EUR	589 618	634 085	0,20
				13 174 050	**4,13**
Matériaux					
Brambles USA 4,125 % 23/10/2025 144A	US	USD	4 207 373	4 102 008	1,29
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	3 514 279	3 510 591	1,10
Smurfit Kappa Treasury 5,20 % 15/01/2030 144A	IE	USD	1 688 806	1 651 255	0,52
Inversiones CMPC 6,125 % 23/06/2033 Reg S	CL	USD	1 464 283	1 454 740	0,46
Suzano International Finance 4,00 % 14/01/2025	NL	USD	976 189	961 654	0,30
				11 680 248	**3,66**
Industries					
Arcadis 4,875 % 28/02/2028	NL	EUR	1 757 139	1 931 544	0,61
Central Japan Railway 2,20 % 02/10/2024	JP	USD	1 952 377	1 920 475	0,60
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	1 757 139	1 872 216	0,59
Ryder System 5,50 % 01/06/2029	US	USD	1 442 807	1 436 949	0,45
Autostrade per l'Italia 4,625 % 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	1 311 021	1 383 562	0,43
Verisk Analytic 5,75 % 01/04/2033	US	USD	1 129 450	1 141 837	0,36
British Airways 2,90 % 15/03/2035 144A	US	USD	1 332 004	1 138 113	0,36
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	998 641	922 362	0,29
Verisk Analytic 4,125 % 15/03/2029	US	USD	976 189	921 074	0,29
GXO Logistics 6,50 % 06/05/2034	US	USD	805 356	805 649	0,25
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	620 856	777 529	0,24
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	706 760	763 084	0,24

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Aena SME SA 4,25 % 13/10/2030 EMTN	ES	EUR	488 094	537 779	0,17
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	488 094	476 613	0,15
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	358 261	457 339	0,14
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	390 475	372 509	0,12
				16 858 634	**5,29**
Technologies de l'information					
Cisco Systems Inc 4,85 % 26/02/2029	US	USD	3 221 422	3 185 399	1,00
Microsoft 2,50 % 15/09/2050 144A	US	USD	3 807 135	2 297 496	0,72
Gartner 3,75 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 757 139	1 530 086	0,48
Broadcom 3,50 % 15/02/2041 144A	US	USD	1 952 377	1 455 311	0,46
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	1 142 141	1 268 003	0,40
Cisco Systems 5,35 % 26/02/2064	US	USD	1 025 974	981 905	0,31
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	902 974	908 715	0,28
Gartner 4,50 % 01/07/2028 144A	US	USD	683 332	643 649	0,20
Micron Tec 5,30 % 15/01/2031	US	USD	528 118	519 079	0,16
				12 789 643	**4,01**
Consommation non essentielle					
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	2 049 996	1 974 066	0,62
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	1 854 758	1 596 818	0,50
Volkswagen Group 6,45 % 16/11/2030 Reg S	US	USD	1 464 283	1 517 309	0,48
LKQ 5,75 % 15/06/2028	US	USD	1 464 283	1 464 980	0,46
Amadeus IT Group 3,50 % 21/03/2029 EMTN	ES	EUR	976 189	1 032 528	0,32
Warnermedia Holdings 4,279 % 15/03/2032	US	USD	614 999	530 861	0,17
				8 116 562	**2,55**
Consommation courante					
Nestle Holdings 4,00 % 12/09/2025 144A	US	USD	1 464 283	1 438 588	0,45
				1 438 588	**0,45**
Santé					
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	2 342 852	2 344 342	0,74
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	2 137 853	2 059 506	0,65
Sartorius Finance 4,875 % 14/09/2035	NL	EUR	1 561 902	1 751 996	0,55
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	1 757 139	1 737 193	0,54
American Medical Systems Europe 3,50 % 08/03/2032	NL	EUR	1 522 854	1 601 841	0,50
Baxter International 2,539 % 01/02/2032	US	USD	1 952 377	1 567 586	0,49
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	1 464 283	1 367 702	0,43
Bayer US Finance 6,875 % 21/11/2053 144A	US	USD	1 269 045	1 256 652	0,39
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	878 570	968 929	0,30
CSL Finance 5,106 % 03/04/2034 Reg S	GB	USD	573 999	554 781	0,17
				15 210 528	**4,77**
Finance					
Shinhan Bank 5,75 % 15/04/2034 Reg S	KR	USD	4 099 992	3 981 780	1,25
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	2 964 685	3 345 750	1,05
Gabon Blue Bond Master 6,097 % 01/08/2038 Reg S	US	USD	3 416 660	3 316 859	1,04
Shinhan Financial Group 5,00 % 24/07/2028 Reg S	KR	USD	3 123 803	3 049 467	0,96
Deutsche Bank (NY) 5,882 % VRN 08/07/2031	DE	USD	2 538 090	2 433 126	0,76
SE Handelsbanken 1,418 % VRN 11/06/2027 144A	SE	USD	2 635 709	2 405 522	0,75
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	1 952 377	1 897 348	0,59
Coop. Rabobank UA 1,98 % VRN 15/12/2027 144A	NL	USD	1 952 377	1 770 819	0,56
MSCI 3,25 % 15/08/2033 144A	US	USD	1 952 377	1 565 323	0,49
CBRE Global Euro. Core Fund 0,50 % 27/01/2028	LU	EUR	1 642 925	1 530 361	0,48
Credit Agricole 4,125 % 10/01/2027 144A	FR	USD	1 464 283	1 412 604	0,44
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	1 235 855	1 325 005	0,42
Deutsche Bank 5,58 % 01/09/2026 EMTN	DE	USD	1 171 426	1 179 568	0,37
Societe Generale 6,691 % VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	976 189	999 895	0,31
CaixaBank 1,25 % VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	976 189	975 300	0,31
Cloverie 5,625 % VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	976 189	964 045	0,30
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 144A	US	USD	878 570	950 691	0,30
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	976 189	804 848	0,25
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	836 594	800 298	0,25
UBS Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	595 475	705 283	0,22
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	732 141	697 576	0,22
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	637 451	605 536	0,19
BPCE 3,648 % VRN 14/01/2037 144A	FR	USD	732 141	595 515	0,19
BPCE 3,50 % 23/10/2027 144A	FR	USD	634 523	588 660	0,18
Bank of Ireland 7,594 % VRN 06/12/2032 EMTN	IE	GBP	425 618	547 718	0,17
UBS Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	488 094	501 191	0,16
BNP Paribas 3,052 % VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	561 308	483 360	0,15
Acef Holding 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	520 308	482 632	0,15
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	292 857	308 193	0,10
				40 224 273	**12,61**
Immobilier					
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	2 491 233	2 252 559	0,71
Metrocentre Finance 8,750 % 05/12/2024	GB	GBP	2 692 763	1 802 730	0,57
New River 3,50 % 07/03/2028	GB	GBP	1 464 283	1 654 616	0,52
Logicor Financing 4,625 % 25/07/2028 EMTN	LU	EUR	1 543 354	1 649 817	0,52
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	1 317 855	1 506 183	0,47
Places for People 5,75 % 11/05/2055 EMTN	GB	GBP	1 135 307	1 371 583	0,43
Heimstaden Bostad 0,25 % 13/10/2024 EMTN	NL	EUR	1 200 712	1 245 445	0,39
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	923 474	908 512	0,28
Heimstaden Bostad 0,625 % 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	878 570	872 245	0,27
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	839 522	539 475	0,17
Digital Intrepid Holding 1,375 % 18/07/2032	NL	EUR	562 285	484 649	0,15
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	488 094	477 007	0,15
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	390 475	397 809	0,12
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	253 809	297 224	0,09
				15 459 854	**4,85**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Non coté					
Services publics					
Hydro One 3,64 % 05/04/2050 MTN	CA	CAD	976 189	572 846	0,18
				572 846	**0,18**
Fractions				(6)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 317 532 484)				**311 602 851**	**97,72**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	11 665 453	(258 674)	(0,08)
			(258 674)	**(0,08)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26374970 07/05/2024	50 401 428	498 065	0,16
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08525770 07/05/2024	23 456 876	364 095	0,11
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25321480 07/06/2024	49 817 231	64 616	0,02
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09453603 07/05/2024	1 329 419	51 257	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08152100 07/05/2024	2 812 530	33 822	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73017153 07/05/2024	8 060 009	29 389	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07099860 07/06/2024	22 850 064	20 173	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26315390 07/05/2024	1 463 460	13 765	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25773100 07/05/2024	2 162 208	10 967	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07896850 07/05/2024	1 091 212	10 516	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09505876 07/05/2024	2 283 906	9 064	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637822 07/05/2024	1 603 884	6 392	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65264720 07/05/2024	1 037 837	5 744	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09119717 07/06/2024	1 331 325	588	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06846900 07/05/2024	836 665	(157)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,98066103 07/05/2024	1 330 043	(624)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06564430 07/05/2024	1 938 309	(5 488)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53079719 07/06/2024	1 044 552	(5 703)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,05176973 07/06/2024	1 617 827	(6 070)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24349039 07/05/2024	1 022 468	(6 449)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53005565 07/05/2024	1 045 058	(7 221)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91002800 07/06/2024	2 300 945	(8 840)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79185905 07/05/2024	1 231 548	(11 183)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93486252 07/05/2024	22 841 994	(21 484)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36891190 07/06/2024	8 093 117	(28 900)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79109462 07/05/2024	4 061 002	(40 761)	(0,01)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90042620 07/05/2024	2 325 481	(41 576)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92487328 07/05/2024	4 095 276	(47 570)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91926390 07/05/2024	3 325 946	(58 571)	(0,02)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79807460 07/05/2024	49 873 923	(64 964)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,39856991 07/05/2024	1 678 638	(74 755)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35851890 07/05/2024	8 155 031	(95 022)	(0,03)
		593 115	**0,19**
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08479800 07/05/2024	3 112 074	46 967	0,01
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04262487 07/05/2024	13 088 697	41 230	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	3 116 659	12 975	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640973 07/05/2024	450 043	5 500	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368381 07/05/2024	556 490	5 470	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	92 515	4 305	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122283 11/06/2024	450 309	2 025	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	556 594	1 782	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04273154 07/05/2024	163 412	925	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787112 07/05/2024	49 846	783	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363309 07/05/2024	62 569	441	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	62 637	407	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228031 11/06/2024	50 048	326	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	93 024	323	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077204 07/05/2024	50 177	(331)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83190632 07/05/2024	92 855	(340)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	62 978	(409)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	558 276	(1 786)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	452 095	(2 051)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178669 07/05/2024	3 125 286	(13 212)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,45827001 11/06/2024	13 131 164	(40 879)	(0,01)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,37515000 07/05/2024	13 342 383	(90 273)	(0,03)
		(25 822)	**(0,01)**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	2 415 515	10 255	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368383 07/05/2024	138 528	1 362	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640976 07/05/2024	107 382	1 312	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	21 789	1 014	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122283 11/06/2024	107 445	483	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562602 11/06/2024	138 554	444	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08667597 07/05/2024	24 900	420	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787143 07/05/2024	12 216	192	0,00

Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	18 433	130	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397782 11/06/2024	18 453	120	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228036 11/06/2024	12 266	80	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	21 908	76	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83188346 07/05/2024	21 869	(80)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077199 07/05/2024	12 297	(81)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069694 07/05/2024	18 554	(120)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	138 973	(445)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829773 07/05/2024	107 871	(489)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	2 429 144	(10 071)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 477 245	(36 830)	(0,01)
		(32 228)	**(0,01)**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320699 07/05/2024	809 731	3 438	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368386 07/05/2024	43 423	427	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640980 07/05/2024	32 666	399	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	6 985	325	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122272 11/06/2024	32 685	147	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562594 11/06/2024	43 431	139	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08360000 07/05/2024	8 549	119	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94001650 07/05/2024	9 574	44	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	7 023	24	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83192382 07/05/2024	7 011	(26)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92650990 07/05/2024	8 958	(88)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	43 562	(139)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829755 07/05/2024	32 815	(149)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	814 300	(3 376)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92182169 07/05/2024	811 871	(12 078)	(0,00)
		(10 794)	**(0,00)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	35 629 027	151 265	0,05
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368380 07/05/2024	1 987 698	19 538	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	1 540 739	18 829	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	328 812	15 300	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	1 541 650	6 934	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562600 11/06/2024	1 988 070	6 367	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577231 07/05/2024	379 378	2 521	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787122 07/05/2024	154 993	2 436	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363309 07/05/2024	241 643	1 704	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397771 11/06/2024	241 905	1 571	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	330 622	1 148	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228037 11/06/2024	155 620	1 014	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	14 626	384	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332440 07/05/2024	18 337	246	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033043 07/05/2024	14 954	235	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340316 11/06/2024	14 953	60	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	14 628	47	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559040 11/06/2024	18 368	22	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36170027 07/05/2024	18 359	(22)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10506231 07/05/2024	14 648	(22)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518707 07/05/2024	15 013	(60)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077209 07/05/2024	156 021	(1 029)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189975 07/05/2024	330 021	(1 209)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069689 07/05/2024	243 223	(1 579)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	1 994 077	(6 380)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	1 547 763	(7 023)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	35 830 068	(148 546)	(0,05)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92173714 07/05/2024	36 555 541	(547 136)	(0,17)
		(483 385)	**(0,15)**
Actions I-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08496800 07/05/2024	52 713 746	803 928	0,25
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	219 895 873	705 777	0,22
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	52 791 414	219 776	0,07
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	6 609 726	80 777	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	1 374 229	63 945	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122282 11/06/2024	6 613 634	29 745	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10787120 07/05/2024	734 061	11 536	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363310 07/05/2024	1 200 233	8 465	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397770 11/06/2024	1 201 534	7 801	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10228037 11/06/2024	737 032	4 803	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	1 381 793	4 797	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00074249 07/05/2024	69 923	1 838	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,74332423 07/05/2024	81 416	1 093	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60033054 07/05/2024	63 479	997	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09447783 07/05/2024	21 182	803	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79922871 07/05/2024	3 203 213	454	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59340298 11/06/2024	63 478	253	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072586 11/06/2024	69 930	222	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73559054 11/06/2024	81 554	97	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09123790 11/06/2024	21 216	15	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,97766303 07/05/2024	21 198	(16)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36170004 07/05/2024	81 516	(100)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1380,10453829 07/05/2024	70 030	(107)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68518699 07/05/2024	63 732	(253)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91077210 07/05/2024	738 933	(4 872)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189954 07/05/2024	1 379 281	(5 052)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069690 07/05/2024	1 208 077	(7 844)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24614500 07/05/2024	2 220 956	(9 297)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829770 07/05/2024	6 639 856	(30 130)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178669 07/05/2024	52 937 545	(223 799)	(0,07)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	220 641 363	(704 343)	(0,22)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	221 064 927	(2 151 765)	(0,67)
		(1 190 456)	**(0,37)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions W (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08488200 07/05/2024	501 206	7 603	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	1 993 579	6 399	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07470000 11/06/2024	501 945	2 090	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640969 07/05/2024	69 042	844	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	14 313	666	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122287 11/06/2024	69 082	311	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363333 07/05/2024	10 125	71	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65397756 11/06/2024	10 136	66	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	14 392	50	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83189820 07/05/2024	14 366	(53)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53069635 07/05/2024	10 191	(66)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23856831 07/05/2024	22 900	(235)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829774 07/05/2024	69 356	(315)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93178670 07/05/2024	503 334	(2 128)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	2 000 338	(6 386)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	2 036 300	(19 821)	(0,01)
		(10 904)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09796952 07/05/2024	626 188	4 156	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08486788 07/05/2024	161 690	2 451	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07475003 11/06/2024	161 928	682	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640986 07/05/2024	20 662	253	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368382 07/05/2024	25 528	251	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122289 11/06/2024	20 674	93	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562598 11/06/2024	25 533	82	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09734203 07/05/2024	7 526	46	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	25 610	(82)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829751 07/05/2024	20 756	(94)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93174354 07/05/2024	162 384	(694)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90721021 11/06/2024	632 819	(4 097)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90263200 07/05/2024	643 673	(9 959)	(0,00)
		(6 912)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07830829 07/05/2024	962 444	8 680	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	1 124 775	4 775	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640972 07/05/2024	91 304	1 116	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368379 07/05/2024	108 870	1 070	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	15 602	726	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122275 11/06/2024	47 681	214	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562599 11/06/2024	63 082	202	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08360092 07/05/2024	11 649	163	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65363317 07/05/2024	13 500	95	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641004 11/06/2024	10 551	37	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83187646 07/05/2024	10 532	(39)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53395611 07/05/2024	13 560	(59)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476987 07/05/2024	16 671	(61)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	63 272	(202)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829769 07/05/2024	47 870	(217)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,79862140 07/05/2024	5 333	(224)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79520340 07/05/2024	46 026	(225)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35655085 07/05/2024	44 230	(579)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	1 131 122	(4 689)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 147 466	(31 927)	(0,01)
		(21 144)	**(0,01)**
Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	425 758	1 808	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73640984 07/05/2024	18 479	226	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26368407 07/05/2024	22 775	224	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00664851 07/05/2024	3 825	178	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73122283 11/06/2024	18 490	83	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25562582 11/06/2024	22 779	73	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07851707 07/05/2024	4 382	40	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00641005 11/06/2024	3 846	13	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,83199883 07/05/2024	3 839	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381064 07/05/2024	5 023	(23)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92650928 07/05/2024	4 857	(48)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79655887 07/05/2024	22 848	(73)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36829783 07/05/2024	18 563	(84)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	428 160	(1 775)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92175924 07/05/2024	436 882	(6 529)	(0,00)
		(5 901)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(23 397 606)	726 758	0,23
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(8 788 938)	262 115	0,08
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(16 934 987)	220 534	0,07
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(986 321 361)	55 088	0,02
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(7 080 666)	19 289	0,01
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(2 354 864)	19 097	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	1 015 861	(3 171)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	1 539 108	(9 544)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	657 344	(16 931)	(0,01)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	5 148 799	(40 848)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	4 693 183	(85 309)	(0,03)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	8 668 554	(360 671)	(0,11)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	35 434 903	(364 660)	(0,11)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	35 548 729	(1 606 364)	(0,50)
			(1 184 617)	**(0,37)**

Fidelity Funds

Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	9 922 023	3,08
Actif net	**318 887 152**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	26,58
États-Unis	US	25,52
Pays-Bas	NL	7,63
France	FR	5,88
Irlande	IE	5,17
Corée	KR	3,50
Supranational	SU	3,39
Allemagne	DE	2,59
Luxembourg	LU	2,56
Japon	JP	2,40
Italie	IT	1,69
Espagne	ES	1,59
Chili	CL	1,58
Danemark	DK	1,43
Suède	SE	1,15
Belgique	BE	1,08
Canada	CA	1,05
Îles Caïmans	KY	0,82
Suisse	CH	0,75
Émirats arabes unis	AE	0,48
Australie	AU	0,40
Portugal	PT	0,28
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,19
Liquidités et autres actifs nets		2,28

Fidelity Funds

Sustainable Strategic Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	1 200 000	1 230 054	0,27
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	1 200 000	1 168 153	0,26
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	1 138 000	1 134 216	0,25
Wintershall De Finance BV 1,823 % 25/09/2031	NL	EUR	1 200 000	1 064 770	0,23
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	1 045 000	1 018 832	0,22
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	925 000	907 442	0,20
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	824 000	898 936	0,20
Western Midstream Operating 4,05 % 01/02/2030	US	USD	581 000	535 025	0,12
				7 957 428	**1,74**
Services publics					
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	1 895 000	2 169 287	0,47
Southern Co 1,875 % VRN 15/09/2081	US	EUR	1 957 000	1 843 430	0,40
EDF 3,75 % 05/06/2027 EMTN	FR	EUR	1 500 000	1 602 382	0,35
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 200 000	1 401 211	0,31
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	1 174 000	1 221 678	0,27
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	1 095 000	1 212 738	0,27
Thames Water Utilities 4,00 % 19/06/2025 EMTN	GB	GBP	1 035 000	1 173 522	0,26
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	1 236 000	1 149 005	0,25
SW Finance 7,375 % 12/12/2041	GB	GBP	911 000	1 102 114	0,24
				12 875 367	**2,81**
Matériaux					
Mosaic 5,375 % 15/11/2028	US	USD	2 337 000	2 320 538	0,51
Anglo American Capital 4,75 % 16/03/2052 144A	GB	USD	1 505 000	1 239 326	0,27
				3 559 864	**0,78**
Industries					
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	1 900 000	2 058 830	0,45
RAC Bond 5,25 % 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	1 000 000	1 184 097	0,26
AGCO 5,80 % 21/03/2034	US	USD	1 143 000	1 120 656	0,24
Saint-Gobain 3,875 % 29/11/2030 EMTN	FR	EUR	500 000	540 158	0,12
				4 903 741	**1,07**
Technologies de l'information					
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	SG	USD	4 625 000	4 388 418	0,96
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	1 738 000	1 866 251	0,41
				6 254 669	**1,37**
Consommation non essentielle					
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	3 550 000	3 784 331	0,83
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	1 493 000	1 614 635	0,35
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	1 039 000	1 159 381	0,25
Volkswagen Fin. Serv. 1,875 % 03/12/2024 EMTN	NL	GBP	900 000	1 105 234	0,24
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1 050 000	1 044 307	0,23
Tapestry 7,35 % 27/11/2028	US	USD	945 000	974 439	0,21
ZF Europe Finance 4,75 % 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	900 000	961 674	0,21
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	665 000	731 016	0,16
Aston Martin Cap. Hlds. 10,375 % 31/03/2029 Reg S	GB	GBP	529 000	661 822	0,14
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	600 000	659 704	0,14
				12 696 543	**2,77**
Consommation courante					
Anheuser-Busch 3,75 % 22/03/2037 EMTN	BE	EUR	2 083 000	2 212 942	0,48
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 637 000	2 018 315	0,44
Iceland Bondco 4,375 % 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	1 300 000	1 351 833	0,30
				5 583 090	**1,22**
Santé					
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	3 544 000	3 529 702	0,77
Rossini 7,74 % FRN 30/10/2025 Reg S	LU	EUR	1 401 000	1 501 762	0,33
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	1 290 000	1 249 039	0,27
Roche Finance Europe 3,586 % 04/12/2036	NL	EUR	989 000	1 066 719	0,23
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	975 000	967 681	0,21
				8 314 903	**1,82**
Finance					
KfW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	5 106 000	6 108 336	1,33
KfW 3,18 % 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	5 987 000	5 984 966	1,31
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	2 519 000	2 658 341	0,58
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	2 062 000	2 550 110	0,56
LeasePlan 7,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 158 000	2 311 480	0,51
Coventry Building So. 5,875 % VRN 12/03/2030 EMTN	GB	GBP	1 720 000	2 135 484	0,47
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	1 677 000	1 794 886	0,39
Yorkshire Building Society 7,375 % VRN 12/09/2027	GB	GBP	1 380 000	1 778 102	0,39
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	1 375 000	1 748 483	0,38
UBS Group 7,75 % VRN 01/03/2029	CH	EUR	1 412 000	1 701 753	0,37
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 287 000	1 648 515	0,36
KBC Group 4,250 % VRN 28/11/2029 EMTN	BE	EUR	1 500 000	1 626 757	0,36
Motability Operations 3,625 % 24/07/2029 EMTN	GB	EUR	1 519 000	1 619 005	0,35
Banca Monte 10,50 % 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	1 256 000	1 591 191	0,35
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	1 452 000	1 547 709	0,34
Royal Bank of Canada 5,00 % 24/01/2028 EMTN	CA	GBP	1 176 000	1 457 690	0,32
Barclays 6,375 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 200 000	1 448 958	0,32
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 532 000	1 408 327	0,31
Co-Operative Bank Fin. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	1 018 000	1 268 590	0,28
Nexi 4,43 % 24/02/2028	IT	EUR	1 400 000	1 267 470	0,28
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	1 131 000	1 229 944	0,27
BPER Banca 5,75 % VRN 11/09/2029 EMTN	IT	EUR	1 085 000	1 215 638	0,27
Ford Motor Credit 5,625 % 09/10/2028 EMTN	US	GBP	978 000	1 215 486	0,27
Ford Motor Credit 5,125 % 20/02/2029 EMTN	US	EUR	1 063 000	1 180 463	0,26
Piraeus Bank 6,75 % VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	900 000	1 031 272	0,23
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	10 391	1 009 056	0,22
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	829 000	883 070	0,19
Banca IFIS 5,50 % 27/02/2029 EMTN	IT	EUR	759 000	820 508	0,18
Piraeus Bank 7,25 % VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	650 000	743 107	0,16
Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	600 000	641 029	0,14
Alpha Services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	522 000	610 878	0,13
BBVA 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	USD	578 000	608 440	0,13
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	763 000	576 855	0,13
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	485 000	526 622	0,12
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	400 000	479 885	0,10
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	314 000	307 534	0,07
Lloyds Banking Group 4,50 % VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	100 000	106 411	0,02
				56 842 351	**12,42**
Immobilier					
Prologis Euro Finance 4,00 % 05/05/2034	US	EUR	1 755 000	1 866 413	0,41
Aroundtown 3,375 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	700 000	478 105	0,10
				2 344 518	**0,51**
Gouvernement					
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026**	US	USD	23 500 000	26 522 483	5,80
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	13 300 000	13 284 439	2,90
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	5 000 000	9 925 736	2,17
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	17 401 000	9 278 248	2,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	5 450 000	6 350 472	1,39
Mexico 8,00 % 24/05/2035	MX	MXN	123 801 900	6 298 923	1,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	5 250 000	6 059 390	1,32
New Zealand 4,25 % 15/05/2034	NZ	NZD	10 199 000	5 718 821	1,25
UK Treasury 4,75 % 07/12/2030	GB	GBP	4 200 000	5 419 909	1,18
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	5 600 000	5 131 328	1,12
US Treasury 5,31 % 05/07/2024	US	USD	4 800 000	4 754 435	1,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	3 500 000	3 505 303	0,77
US Treasury 2,875 % 15/05/2032	US	USD	3 950 000	3 477 157	0,76
UK Treasury 4,375 % 31/07/2054	GB	GBP	2 830 000	3 308 970	0,72
US Treasury 2,375 % 15/11/2049**	US	USD	4 699 600	3 007 377	0,66
Panama 6,875 % 31/01/2036	PA	USD	2 374 000	2 250 093	0,49
UK Treasury 4,125 % 29/01/2027	GB	GBP	1 680 000	2 079 827	0,45
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	1 250 000	1 247 259	0,27
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	1 019 000	953 980	0,21
Hungary 5,375 % 12/09/2033	HU	EUR	812 000	899 812	0,20
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	975 000	771 610	0,17
Argentina 3,625 % 09/07/2035	AR	USD	376 496	173 017	0,04
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	205 503	119 297	0,03
Argentina 1,00 % 09/07/2029	AR	USD	22 573	13 498	0,00
				120 551 384	**26,35**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	162	3 193 425	0,70
				3 193 425	**0,70**
Services de communication					
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	3 250 000	3 242 690	0,71
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	2 380 000	2 286 624	0,50
Iliad 5,375 % 15/02/2029	FR	EUR	1 300 000	1 405 767	0,31
Iliad 5,375 % 02/05/2031	FR	EUR	1 000 000	1 065 024	0,23
				8 000 105	**1,75**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Columbia Pipelines Holding 5,681 % 15/01/2034 144A	US	USD	1 169 000	1 127 871	0,25
Eni 3,875 % 15/01/2034 EMTN	IT	EUR	814 000	864 050	0,19
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	1 450 000	276 675	0,06
				2 268 596	**0,50**
Services publics					
Enel 4,750 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 823 000	1 931 723	0,42
EnBW 5,250 % VRN 23/01/2084	DE	EUR	1 200 000	1 314 194	0,29
Energo-Pro 11,00 % 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	1 060 000	1 150 100	0,25
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	1 400 000	1 146 049	0,25
EDP Finance 0,375 % 16/09/2026 EMTN	NL	EUR	995 000	983 235	0,21
Adani Green Energy 6,70 % 12/03/2042 Reg S	IN	USD	489 000	451 608	0,10
				6 976 909	**1,52**
Matériaux					
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	1 375 000	1 295 939	0,28
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	1 087 000	1 217 856	0,27
Anglo American Capital 4,125 % 15/03/2032	GB	EUR	1 137 000	1 214 346	0,27
Berry Global 5,65 % 15/01/2034 144A	US	USD	1 169 000	1 131 556	0,25
				4 859 697	**1,06**
Industries					
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	2 448 000	2 415 337	0,53
Element Fleet Management 6,319 % 04/12/2028 144A	CA	USD	2 365 000	2 402 196	0,52
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	1 851 000	1 989 716	0,43
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	1 286 000	1 641 646	0,36
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	1 603 000	1 592 502	0,35
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	1 423 000	1 548 468	0,34
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	1 425 000	1 382 465	0,30
RAC Bond 8,25 % 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	963 000	1 302 344	0,28

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	1 200 000	1 295 019	0,28
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	1 013 000	1 050 295	0,23
Carrier Global 5,90 % 15/03/2034	US	USD	945 000	967 744	0,21
Autostrade per l'Italia 4,25 % 28/06/2032 EMTN	IT	EUR	813 000	858 567	0,19
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	706 000	762 263	0,17
Carrier Global 6,20 % 15/03/2054	US	USD	719 000	753 320	0,16
Autostrade per l'Italia 4,75 % 24/01/2031 EMTN	IT	EUR	553 000	604 503	0,13
Autostrade per l'Italia 5,125 % 14/06/2033 EMTN	IT	EUR	100 000	111 649	0,02
				20 678 034	**4,52**
Technologies de l'information					
Statkraft 3,125 % 13/12/2031 EMTN	NO	EUR	1 870 000	1 944 296	0,42
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	1 781 000	1 607 528	0,35
Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	1 445 000	1 604 237	0,35
Micron Tec 5,30 % 15/01/2031	US	USD	939 000	922 929	0,20
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	1 224 000	714 867	0,16
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	407 000	390 041	0,09
				7 183 898	**1,57**
Consommation non essentielle					
General Motor Finance 5,50 % 12/01/2030 EMTN	US	GBP	1 989 000	2 461 808	0,54
Volkswagen Grp. of Am. Fin. 6,45 % 16/11/2030 144A	US	USD	2 235 000	2 315 937	0,51
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	1 840 000	1 819 247	0,40
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	1 606 000	1 599 149	0,35
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	1 269 000	1 322 939	0,29
Greene King Finance 3,593 % 15/03/2035	GB	GBP	1 102 875	1 225 301	0,27
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	1 047 000	1 124 283	0,25
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	1 295 000	1 105 840	0,24
Schaeffler 4,50 % 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	900 000	956 761	0,21
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	826 000	922 160	0,20
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	786 600	905 577	0,20
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	768 000	838 265	0,18
Time Warner Cable 5,875 % 15/11/2040	US	USD	1 000 000	829 596	0,18
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	814 000	775 501	0,17
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	773 000	754 845	0,16
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	654 000	733 729	0,16
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	725 000	679 249	0,15
Stellantis 3,75 % 19/03/2036 EMTN	NL	EUR	543 000	568 281	0,12
				20 938 468	**4,58**
Santé					
Solventum 5,60 % 23/03/2034 144A	US	USD	1 790 000	1 731 144	0,38
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	1 274 000	1 305 853	0,29
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 174 000	1 230 599	0,27
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	1 184 000	1 213 765	0,27
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	1 140 000	1 140 725	0,25
Astrazeneca Finance 5,00 % 26/02/2034	US	USD	1 156 000	1 128 639	0,25
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	955 000	972 439	0,21
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	700 000	771 994	0,17
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	502 000	501 884	0,11
				9 997 042	**2,18**
Finance					
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	3 321 000	3 307 312	0,72
UniCredit 4,600 % VRN 14/02/2030 EMTN	IT	EUR	2 242 000	2 470 484	0,54
RGA Global Fund 5,50 % 11/01/2031 144A	US	USD	2 313 000	2 279 786	0,50
Bank Of Montreal 5,266 % 11/12/2026	CA	USD	2 275 000	2 264 105	0,49
Pacific Life Global II 5,375 % 30/11/2028 EMTN	US	GBP	1 676 000	2 120 204	0,46
Erna Srl 6,198 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	1 941 125	2 065 339	0,45
Erna Srl 7,548 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	1 711 939	1 814 259	0,40
CaixaBank 6,684 % VRN 13/09/2027 144A	ES	USD	1 750 000	1 775 324	0,39
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	1 600 000	1 668 919	0,36
Channel Link Ent. Fin. 2,706 % VRN 30/06/2050	GB	EUR	1 600 000	1 582 257	0,35
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	1 500 000	1 578 554	0,34
Intesa Sanpaolo 6,625 % 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	1 194 000	1 538 641	0,34
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	1 350 000	1 523 522	0,33
Banco de Sabadell 4,00 % VRN 15/01/2030 EMTN	ES	EUR	1 400 000	1 503 006	0,33
Danske Bank 4,625 % VRN 14/05/2034 EMTN	DK	EUR	1 370 000	1 458 624	0,32
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	1 300 000	1 409 959	0,31
Income Cont Student Lns. 2,50 % 24/07/2056	GB	GBP	1 460 000	1 403 364	0,31
Commerzbank 4,875 % VRN 16/10/2034 EMTN	DE	EUR	1 300 000	1 369 608	0,30
BPER Banca 3,875 % VRN 25/07/2032 EMTN	IT	EUR	1 250 000	1 296 106	0,28
Banco de Credito Soc. 7,50 % VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	1 100 000	1 294 595	0,28
Allianz SE 2,60 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 600 000	1 281 046	0,28
ASR Nederland 3,625 % 12/12/2028	NL	EUR	1 170 000	1 242 033	0,27
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	1 100 000	1 234 662	0,27
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	1 200 000	1 231 000	0,27
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	1 150 000	1 230 043	0,27
Alpha Bank 6,875 % VRN 27/06/2029 EMTN	GR	EUR	1 052 000	1 218 145	0,27
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	1 250 000	1 214 768	0,27
Eurobank 5,875 % VRN 28/11/2029 EMTN	GR	EUR	1 079 000	1 210 815	0,26
Bank of Ireland 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 102 000	1 198 309	0,26
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	1 079 000	1 156 835	0,25
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	1 207 000	1 146 569	0,25
Channel Link Ent. Fin. A5 3,043 % VRN 30/06/2050	GB	GBP	1 000 000	1 084 932	0,24
Global Aircraft Leasing 6,50 % 15/09/2024 Reg S	KY	USD	1 124 417	1 062 832	0,23
Volkswagen Leasing 4,00 % 11/04/2031 EMTN	DE	EUR	935 000	999 771	0,22
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	819 000	930 215	0,20
Bank of Nova Scotia 4,90 % VRN (perpétuel)	CA	USD	925 000	905 892	0,20
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	735 000	828 947	0,18
AerCap Ireland Capital DAC 6,45 % 15/04/2027	IE	USD	799 000	815 242	0,18
Permanent TSB Grp 4,25 % VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	682 000	718 621	0,16
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	656 000	629 760	0,14
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	582 000	624 576	0,14
Toronto-Dominion Bank 8,125 % VRN 31/10/2082	CA	USD	591 000	610 074	0,13
UnipolSai 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	571 000	609 332	0,13
BNP Paribas 7,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	591 000	597 294	0,13
Income Cont Student Lns. 6,779 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	49 774	62 317	0,01
				59 567 998	**13,02**
Immobilier					
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	1 337 000	1 267 700	0,28
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 178 000	1 222 650	0,27
Land Securities Capital 4,75 % 18/09/2031 EMTN	GB	GBP	910 000	1 108 292	0,24
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	900 000	1 053 949	0,23
P3 Group 4,625 % 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	927 000	989 100	0,22
Akelius Residential Prop 2,249 % VRN 17/05/2081	SE	EUR	947 000	930 219	0,20
Stark Financing 2023-1 DAC 9,274 % FRN 17/08/2033	IE	GBP	625 000	786 848	0,17
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	725 000	779 464	0,17
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	1 042 000	714 198	0,16
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	960 000	693 646	0,15
CPI Property Group 1,75 % 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	700 000	556 121	0,12
Aroundtown 2,875 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	795 000	456 562	0,10
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	528 000	342 293	0,07
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	300 000	192 779	0,04
Modern Ld CN 11,00 % 30/12/2026 Reg S (en défaut)	KY	USD	422 620	8 452	0,00
Modern Ld CN 11,00 % 30/12/2025 Reg S (en défaut)	KY	USD	316 966	6 339	0,00
				11 108 612	**2,43**
Gouvernement					
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	US	USD	26 100 000	25 802 830	5,64
US Treasury 4,125 % 15/11/2032**	US	USD	13 600 000	13 080 172	2,86
US Treasury 5,12 % 30/05/2024	US	USD	5 800 000	5 775 377	1,26
US Treasury 5,31 % 25/07/2024	US	USD	3 100 000	3 061 591	0,67
Brésilian Govt. Int. Bond 6,125 % 15/03/2034	BR	USD	2 505 000	2 400 860	0,52
Poland 3,625 % 11/01/2034	PL	EUR	1 680 000	1 769 642	0,39
Italy 0,95 % 01/06/2032	IT	EUR	1 950 000	1 693 701	0,37
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	1 150 000	974 717	0,21
				54 558 890	**11,92**
Services de communication					
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	500 000	579 968	0,13
				579 968	**0,13**

Non coté

Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163 000	68 043	0,01
				68 043	**0,01**
Finance					
Mosaic Solar Loan Trust 5,95 % 21/01/2053	US	USD	1 250 000	612 630	0,13
Mosaic Solar Loan Trust 2,00 % 22/06/2043 (C)	US	USD	557 664	467 559	0,10
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	3 271	3 250	0,00
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	1 402	1 393	0,00
				1 084 832	**0,24**
Immobilier					
Sino-Ocean 4,75 % 05/08/2029 (en défaut)	VG	USD	1 294 000	92 392	0,02
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	91 498	47 974	0,01
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	2 100 000	47 250	0,01
Modern Land 11,00 % 30/12/2027 Reg S (en défaut)	KY	USD	616 793	15 420	0,00
Modern Land CN 10,00 % 30/12/2024 Reg S (en défaut)	KY	USD	272 105	6 803	0,00
				209 839	**0,05**
Gouvernement					
Ghana 7,875 % 11/02/2035 Reg S (en défaut)	GH	USD	1 550 000	755 315	0,17
Ukraine 7,75 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 000 000	534 010	0,12
Ukraine 7,253 % 15/03/2035 Reg S (en défaut)	UA	USD	850 000	213 269	0,05
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	650 000	209 726	0,05
				1 712 320	**0,37**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 481 913 411)				**454 870 535**	**99,41**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX EM HY S41 5 Year 20/06/2029	USD	12 025 000	983 092	0,21
Vente de protection sur Stellantis 3,875 % 20/06/2029	EUR	3 200 000	637 562	0,14
Achat de protection sur Renault 1 % 20/06/2029	EUR	3 840 000	60 848	0,01
Achat de protection sur Ubs Group 1,5 % 20/06/2028	EUR	1 425 000	(29 405)	(0,01)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	4 374 000	(264 699)	(0,06)
Achat de protection sur iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	38 542 000	(3 162 916)	(0,69)
			(1 775 518)	**(0,39)**

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	129 410 351	1 452 688	0,32
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	75 311 910	930 439	0,20
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	12 033 886	722 534	0,16
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61016800 16/05/2024	15 210 012	492 052	0,11
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	9 433 137	473 121	0,10
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	8 436 446	402 048	0,09
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	8 113 919	345 521	0,08
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	4 126 471	343 820	0,08
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	8 297 648	312 198	0,07
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	3 136 552	240 680	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	3 989 100	210 816	0,05
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	3 114 540	191 557	0,04
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	4 482 804	191 324	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	8 814 752	159 452	0,03
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	4 165 713	137 218	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	1 695 124	124 230	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08685920 16/05/2024	7 096 455	118 116	0,03
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	5 057 068	117 519	0,03
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	7 916 264	105 824	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861400 08/05/2024	7 229 282	99 501	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09413520 16/05/2024	3 569 609	83 708	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720760 08/05/2024	5 564 884	74 017	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968146 08/05/2024	4 197 854	70 108	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546550 08/05/2024	4 194 702	65 750	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	916 496	60 735	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661500 08/05/2024	1 359 412	58 802	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08358000 16/05/2024	4 248 465	57 682	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09216450 16/05/2024	2 635 246	56 940	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59455800 08/08/2024	9 204 873	54 773	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08747020 16/05/2024	3 043 629	52 399	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868400 08/05/2024	3 786 707	52 331	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	2 977 347	44 807	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09539640 16/05/2024	1 791 753	44 131	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08850910 16/05/2024	2 299 559	41 824	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94034781 16/05/2024	7 653 551	40 512	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	1 838 471	36 810	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	6 543 640	34 919	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	4 584 096	34 667	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107800 08/05/2024	2 859 878	33 086	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09172020 16/05/2024	1 505 244	31 898	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	4 677 697	31 727	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	12 273 636	30 824	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	3 803 400	30 490	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	4 612 813	29 622	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	468 886	27 776	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27935600 16/05/2024	1 207 644	26 935	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09598448 16/05/2024	387 212	24 562	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520408 08/05/2024	446 056	24 538	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09640258 16/05/2024	418 258	24 519	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085700 08/05/2024	1 472 894	24 442	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822286 08/05/2024	1 949 957	22 234	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09076420 16/05/2024	1 038 062	21 070	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08681280 16/05/2024	1 219 803	20 250	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709860 08/08/2024	5 588 420	20 032	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09667620 16/05/2024	762 244	19 687	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08196980 16/05/2024	1 559 766	18 828	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26346200 16/05/2024	1 924 721	18 483	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08849100 16/05/2024	996 369	18 105	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00678489 16/05/2024	264 796	17 598	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09273873 16/05/2024	571 341	15 696	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09654734 16/05/2024	248 332	14 953	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	2 780 020	14 908	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09532262 16/05/2024	240 360	13 484	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705460 08/05/2024	1 653 300	12 903	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710450 08/05/2024	996 332	12 323	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	3 288 064	12 232	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,20088106 16/05/2024	294 373	12 171	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08525900 16/05/2024	801 799	12 145	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25721450 16/05/2024	2 613 015	12 048	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	1 844 995	11 802	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528599 08/05/2024	463 822	11 532	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61587300 16/05/2024	263 607	11 072	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09501625 16/05/2024	241 684	10 489	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09325851 16/05/2024	307 603	10 222	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80551799 16/05/2024	1 263 783	10 187	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07567830 16/05/2024	1 618 565	10 012	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19943640 16/05/2024	294 373	9 967	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	5 114 235	9 941	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09710501 16/05/2024	366 689	9 618	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07364700 16/05/2024	1 990 600	8 531	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08389540 16/05/2024	576 226	7 993	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25266086 16/05/2024	280 937	6 591	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,28442699 16/05/2024	241 529	6 366	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535200 08/05/2024	965 049	5 994	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09227553 16/05/2024	267 077	5 966	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27603600 16/05/2024	294 089	5 779	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27815249 16/05/2024	246 535	5 262	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07207070 16/05/2024	1 868 726	5 253	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27346349 16/05/2024	294 089	5 175	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08840459 16/05/2024	276 888	5 009	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93806254 16/05/2024	1 504 164	4 287	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80810890 16/05/2024	361 337	4 084	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08002890 16/05/2024	397 692	4 078	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	3 237 049	3 945	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25972301 16/05/2024	581 922	3 850	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26780902 16/05/2024	294 089	3 846	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07993530 16/05/2024	334 617	3 402	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07306400 16/05/2024	908 705	3 399	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08333201 16/05/2024	244 816	3 267	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93860412 16/05/2024	931 170	3 193	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,24940007 16/05/2024	251 076	3 173	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26561601 16/05/2024	254 043	2 877	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07441200 16/05/2024	490 701	2 454	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04285432 16/05/2024	279 510	2 386	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492049 08/05/2024	812 152	2 291	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185091 08/08/2024	462 739	1 987	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,94082494 16/05/2024	339 064	1 968	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00640126 16/05/2024	281 306	1 732	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80380760 16/05/2024	281 162	1 665	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09154764 16/05/2024	306 886	1 629	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80267394 16/05/2024	254 151	1 144	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93890312 16/05/2024	301 416	1 130	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25625161 16/05/2024	249 037	957	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04259464 16/05/2024	279 680	678	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129800 08/05/2024	474 612	200	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79898369 16/05/2024	234 047	(27)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79868907 16/05/2024	251 662	(122)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93484269 16/05/2024	359 419	(213)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06832060 16/05/2024	641 439	(447)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24918502 16/05/2024	274 066	(495)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06705320 16/05/2024	443 662	(835)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,48446322 16/05/2024	20 983	(1 126)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53065587 16/05/2024	205 141	(1 278)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79568555 16/05/2024	446 156	(1 893)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98691639 16/05/2024	233 095	(1 942)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854499 08/05/2024	466 919	(2 027)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92695966 16/05/2024	244 887	(2 209)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06588000 16/05/2024	765 451	(2 281)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34317140 16/05/2024	103 486	(2 346)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79473303 16/05/2024	456 757	(2 483)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,96136092 16/05/2024	248 144	(2 639)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79117930 16/05/2024	278 066	(2 748)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083894 08/08/2024	463 459	(3 038)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605400 08/08/2024	930 841	(3 048)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	833 970	(3 132)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,67215692 16/05/2024	276 888	(3 233)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443291 08/08/2024	3 257 835	(3 313)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	5 606 473	(3 614)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,36407982 16/05/2024	563 172	(4 068)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,84216002 16/05/2024	325 950	(4 129)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91870220 16/05/2024	239 468	(4 274)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98396025 16/05/2024	285 645	(4 708)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91843304 16/05/2024	271 114	(4 917)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92944085 16/05/2024	904 845	(5 761)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91996981 16/05/2024	420 666	(6 938)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92139827 16/05/2024	472 109	(7 065)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176527 08/05/2024	434 687	(8 846)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79254186 16/05/2024	1 096 472	(8 967)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05778333 16/05/2024	816 019	(9 306)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91364167 16/05/2024	445 470	(10 360)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79132323 16/05/2024	1 124 698	(10 913)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289288 08/05/2024	948 852	(10 937)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,68968537 16/05/2024	322 928	(11 353)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 147,49241840 16/05/2024	185 284	(11 421)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081078 08/05/2024	1 889 195	(12 066)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	928 045	(12 084)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,63303005 16/05/2024	306 498	(12 343)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304483 08/05/2024	914 365	(12 371)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92348639 16/05/2024	1 008 136	(12 836)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75342023 08/05/2024	3 217 423	(12 873)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,87094899 16/05/2024	264 080	(12 950)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533560 08/05/2024	946 629	(13 207)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78376417 16/05/2024	699 190	(13 399)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79368122 16/05/2024	1 999 543	(13 501)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,55781218 16/05/2024	291 632	(13 724)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,53212281 16/05/2024	354 345	(14 493)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,48536206 16/05/2024	273 143	(14 640)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745950 08/08/2024	2 789 462	(14 671)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452699 08/08/2024	2 327 274	(14 963)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64281006 08/08/2024	4 713 171	(15 941)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92193871 16/05/2024	1 126 973	(16 214)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365797 08/05/2024	431 385	(16 558)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92454518 16/05/2024	1 438 545	(16 688)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91216648 16/05/2024	685 182	(17 016)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,32910210 16/05/2024	288 699	(17 145)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,20668415 16/05/2024	248 465	(17 526)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91159448 16/05/2024	734 976	(18 702)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680062 08/05/2024	892 670	(18 980)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78855212 16/05/2024	1 467 246	(19 325)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805964 08/05/2024	1 414 868	(19 567)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91452819 16/05/2024	885 703	(19 760)	(0,00)
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,01997000 16/05/2024	652 992	(20 649)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	5 627 748	(21 275)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24351200 16/05/2024	3 360 128	(21 298)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	5 602 317	(21 427)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91991589 16/05/2024	1 320 773	(21 859)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91995372 16/05/2024	1 393 548	(23 007)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033659 08/05/2024	1 412 527	(23 199)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	5 112 970	(23 575)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924903 08/05/2024	1 358 718	(23 894)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92227704 16/05/2024	1 732 668	(24 302)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607462 08/05/2024	2 844 055	(24 510)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	7 618 923	(24 731)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92259842 16/05/2024	1 814 441	(24 825)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51835038 08/05/2024	1 393 006	(25 356)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,39525361 16/05/2024	501 767	(26 777)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,65260517 16/05/2024	704 335	(27 120)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92854821 16/05/2024	3 894 251	(28 511)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	12 092 809	(30 242)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79039175 16/05/2024	2 868 198	(31 174)	(0,01)

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803666 08/05/2024	2 359 027	(32 693)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	6 089 634	(38 250)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	5 602 533	(39 300)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91842899 16/05/2024	2 294 135	(41 614)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	1 853 174	(43 383)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343272 08/05/2024	2 671 793	(45 361)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826308 08/05/2024	3 352 942	(45 517)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429873 08/05/2024	1 752 723	(49 320)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636967 08/05/2024	1 303 511	(51 490)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91851496 16/05/2024	3 005 939	(54 250)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68190755 08/05/2024	9 367 935	(55 368)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544914 08/05/2024	954 951	(62 578)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805400 08/05/2024	3 279 542	(63 128)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	5 294 343	(67 286)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	3 838 501	(68 079)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	8 047 108	(74 501)	(0,02)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05765952 16/05/2024	5 879 009	(79 498)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92430411 16/05/2024	6 795 383	(80 584)	(0,02)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	2 443 892	(87 971)	(0,02)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	8 886 503	(95 526)	(0,02)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	9 221 482	(102 397)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	7 979 541	(102 563)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65470021 08/05/2024	1 889 574	(104 795)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603910 08/05/2024	5 704 143	(118 161)	(0,03)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669997 08/05/2024	2 379 141	(134 637)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	11 757 342	(202 408)	(0,04)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	5 258 577	(216 339)	(0,05)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56819999 08/05/2024	5 846 407	(221 988)	(0,05)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468000 08/05/2024	7 367 401	(257 220)	(0,06)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66684000 08/05/2024	7 641 626	(285 992)	(0,06)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557499 08/05/2024	5 852 596	(335 503)	(0,07)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44658000 08/05/2024	9 772 576	(559 986)	(0,12)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36063000 08/05/2024	9 895 827	(562 729)	(0,12)
		3 591 384	**0,78**
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	24 108 125	105 946	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08688100 07/05/2024	400 537	6 826	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	442 002	(1 613)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	24 247 767	(104 122)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174513 07/05/2024	25 329 562	(378 898)	(0,08)
		(371 861)	**(0,08)**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07232670 07/05/2024	132 014 504	451 729	0,10
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08503200 07/05/2024	2 726 925	41 751	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432230 07/05/2024	2 138 515	11 311	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125573 11/06/2024	132 650 567	(441 556)	(0,10)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92173714 07/05/2024	138 959 790	(2 079 846)	(0,45)
		(2 016 611)	**(0,44)**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24777068 07/05/2024	29 358 667	104 043	0,02
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,25192316 07/05/2024	833 619	16 975	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02769403 07/05/2024	507 015	(2 829)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24503456 07/05/2024	627 535	(4 731)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03759000 11/06/2024	29 451 034	(104 829)	(0,02)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98651000 07/05/2024	30 800 675	(485 041)	(0,11)
		(476 412)	**(0,10)**
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09109409 07/05/2024	41 426	31	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09187500 07/05/2024	619	6	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,69616076 07/05/2024	879	(23)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,96035703 11/06/2024	41 522	(29)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,58449574 07/05/2024	42 751	(1 562)	(0,00)
		(1 577)	**(0,00)**
Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	24 756 593	108 796	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453061 07/05/2024	372 538	(1 443)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	24 899 992	(106 923)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178812 07/05/2024	25 509 550	(380 418)	(0,08)
		(379 988)	**(0,08)**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320699 07/05/2024	713 658	3 030	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432246 07/05/2024	19 984	106	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	717 685	(2 975)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92182168 07/05/2024	744 721	(11 079)	(0,00)
		(10 918)	**(0,00)**
Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320703 07/05/2024	139 782	593	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577273 07/05/2024	2 351	16	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	140 571	(583)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177122 07/05/2024	144 287	(2 154)	(0,00)
		(2 128)	**(0,00)**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	24 809 386	109 028	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	24 953 090	(107 151)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92164370 07/05/2024	25 188 910	(379 524)	(0,08)
		(377 647)	**(0,08)**
Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	14 669 311	64 466	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432230 07/05/2024	222 390	1 176	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381132 07/05/2024	230 405	(1 048)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	14 754 281	(63 356)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92164370 07/05/2024	15 353 439	(231 332)	(0,05)
		(230 094)	**(0,05)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	60 404 857	265 456	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92023749 07/05/2024	1 565 357	(25 938)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	60 754 742	(260 886)	(0,06)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174513 07/05/2024	59 759 361	(893 923)	(0,20)
		(915 291)	**(0,20)**
Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	11 433 058	50 244	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92626942 07/05/2024	192 385	(1 948)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	11 499 282	(49 379)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174513 07/05/2024	11 413 350	(170 729)	(0,04)
		(171 812)	**(0,04)**
Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	28 897 369	126 993	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453060 07/05/2024	435 483	(1 687)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	29 064 752	(124 806)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174513 07/05/2024	29 778 297	(445 445)	(0,10)
		(444 945)	**(0,10)**
Actions W-QDIST (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	2 548 943	8 181	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	2 557 585	(8 164)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	2 573 998	(25 054)	(0,01)
		(25 037)	**(0,01)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07336630 07/05/2024	65 412 858	287 464	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93035372 11/06/2024	65 791 751	(282 515)	(0,06)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92164370 07/05/2024	66 413 518	(1 000 660)	(0,22)
		(995 711)	**(0,22)**
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	3 251 749	13 805	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	3 270 097	(13 557)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	3 300 823	(49 075)	(0,01)
		(48 827)	**(0,01)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(3 608 500 000)	201 543	0,04
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	(2 511 438)	108 109	0,02
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(1 560 000)	104 914	0,02
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(10 139 453)	95 703	0,02
Euro-Oat Bond Future 06/06/2024	EUR	(2 258 460)	36 541	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(128 920)	4 274	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(3 313 594)	4 219	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	2 627 750	(16 294)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	2 341 440	(28 613)	(0,01)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	1 571 216	(40 468)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	10 711 560	(146 688)	(0,03)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	5 382 031	(149 188)	(0,03)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	6 321 480	(228 572)	(0,05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	23 283 984	(455 508)	(0,10)
			(510 028)	**(0,11)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,38 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	281 783 000	661 034	0,14
Intérêt fixe à recevoir 4,475 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	268 940 000	165 126	0,04
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	34 100 000	(25 660)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 10,05 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	25 000 000	(120 304)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 9,91 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	65 000 000	(242 239)	(0,05)
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	271 238 000	(552 432)	(0,12)
Intérêt fixe à recevoir 3,39 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	307 830 000	(1 038 503)	(0,23)
			(1 152 978)	**(0,25)**

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	6 250 000	1 052 607	0,23
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	2 100 000	93 321	0,02
Intérêt fixe à payer 3,94 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 16/11/2053	USD	5 900 000	75 667	0,02
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	2 400 000	58 419	0,01
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	396 100 000	40 879	0,01
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	357 000 000	28 515	0,01
Intérêt fixe à payer 4,05 %, intérêt variable à recevoir (1d SONIA) 24/04/2054	GBP	2 500 000	13 336	0,00
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	2 900 000	(4 487)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	315 600 000	(11 131)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	900 000	(54 832)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	1 700 000	(99 773)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,61 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 18/12/2028	USD	3 000 000	(109 194)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,354 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 09/02/2033	GBP	1 825 000	(118 925)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 4,16 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 16/11/2028	USD	23 050 000	(316 356)	(0,07)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	27 000 000	(929 702)	(0,20)
			(281 656)	**(0,06)**
Autres actifs et passifs			9 313 396	2,02
Actif net			**457 586 276**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	40,61
Royaume-Uni	GB	15,99
Allemagne	DE	5,17
Italie	IT	5,11
Pays-Bas	NL	3,85
Nouvelle Zélande	NZ	3,28
France	FR	2,91
Irlande	IE	2,79
Canada	CA	2,75
Luxembourg	LU	2,26
Espagne	ES	1,79
Mexique	MX	1,59
Singapour	SG	1,35
Grèce	GR	1,05
Suède	SE	0,91
Belgique	BE	0,84
Îles Caïmans	KY	0,78
Suisse	CH	0,64
Supranational	SU	0,53
Brésil	BR	0,52
Panama	PA	0,49
Danemark	DK	0,49
Norvège	NO	0,42
Autriche	AT	0,41
Pologne	PL	0,39
Japon	JP	0,29
Portugal	PT	0,27
République tchèque	CZ	0,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,25
Afrique du Sud	ZA	0,21
Ukraine	UA	0,21
Hongrie	HU	0,20
Gabon	GA	0,17
Ghana	GH	0,17
Géorgie	GE	0,14
Islande	IS	0,14
Inde	IN	0,10
Argentine	AR	0,07
Îles Vierges britanniques	VG	0,02
Liquidités et autres actifs nets		0,59

Fidelity Funds

US Dollar Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	10 711 084	10 468 833	0,28
Energy Transfer 6,10 % 01/12/2028	US	USD	9 294 908	9 483 668	0,25
Energy Transfer 5,25 % 15/04/2029	US	USD	8 128 058	8 005 531	0,22
Occidental Petroleum 3,50 % 15/08/2029	US	USD	8 746 388	7 857 362	0,21
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	7 390 050	7 230 603	0,19
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	6 133 442	5 833 494	0,16
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	4 986 538	4 861 189	0,13
Energy Transfer 6,55 % 01/12/2033	US	USD	3 670 092	3 833 540	0,10
				57 574 220	**1,55**
Services publics					
Pacific Gas and Electric 6,95 % 15/03/2034	US	USD	8 975 769	9 517 159	0,26
PacifiCorp 5,80 % 15/01/2055	US	USD	9 806 526	9 097 120	0,24
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4 487 885	4 866 221	0,13
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	4 986 538	4 394 756	0,12
PacifiCorp 5,45 % 15/02/2034	US	USD	4 442 008	4 283 804	0,12
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	4 629 502	4 212 786	0,11
				36 371 846	**0,98**
Matériaux					
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	11 589 712	11 578 111	0,31
Ball 6,00 % 15/06/2029	US	USD	8 755 364	8 727 809	0,23
				20 305 920	**0,55**
Industries					
Owens Corning 4,20 % 01/12/2024	US	USD	12 581 036	12 459 745	0,33
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	12 235 968	11 777 657	0,32
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	9 224 099	8 855 309	0,24
Ashtead Capital 5,95 % 15/10/2033 144A	US	USD	8 377 384	8 269 743	0,22
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	5 776 406	5 299 108	0,14
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	3 789 769	3 253 167	0,09
				49 914 729	**1,34**
Technologies de l'information					
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	5 734 519	5 451 921	0,15
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	5 147 105	4 752 987	0,13
				10 204 908	**0,27**
Consommation non essentielle					
Allegion US Holding 3,20 % 01/10/2024	US	USD	15 951 936	15 770 146	0,42
American Honda Finance 4,90 % 12/03/2027	US	USD	15 208 942	15 072 309	0,41
DR Horton 2,50 % 15/10/2024	US	USD	11 670 494	11 504 269	0,31
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	8 676 577	8 476 705	0,23
Home Depot 4,90 % 15/04/2029	US	USD	6 582 231	6 521 212	0,18
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	5 347 564	5 798 196	0,16
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	3 686 049	3 682 559	0,10
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 293 808	2 304 028	0,06
				69 129 424	**1,86**
Consommation courante					
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	8 252 721	7 733 358	0,21
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	6 605 169	6 571 909	0,18
Campbell Soup 5,30 % 20/03/2026	US	USD	5 505 138	5 485 941	0,15
Campbell Soup 5,20 % 21/03/2029	US	USD	3 568 367	3 525 350	0,09
				23 316 558	**0,63**
Santé					
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2027	US	USD	11 166 854	11 013 278	0,30
Elevance Health 4,90 % 08/02/2026	US	USD	9 973 077	9 859 912	0,26
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	8 651 644	8 615 412	0,23
AbbVie 4,80 % 15/03/2027	US	USD	8 477 115	8 385 387	0,23
AbbVie 4,80 % 15/03/2029	US	USD	8 477 115	8 330 699	0,22
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2029	US	USD	6 732 824	6 585 683	0,18
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	5 684 654	5 641 983	0,15
HCA 5,20 % 01/06/2028	US	USD	5 485 192	5 396 044	0,15
Becton Dickinson 3,363 % 06/06/2024	US	USD	5 263 790	5 251 125	0,14
Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	US	USD	5 094 248	5 076 603	0,14
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	4 986 538	4 720 496	0,13
Pfizer Investment Enterprises 4,45 % 19/05/2028	SG	USD	4 517 804	4 387 718	0,12
Becton Dickinson 3,734 % 15/12/2024	US	USD	4 253 517	4 198 481	0,11
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	3 829 661	3 833 656	0,10
CVS Health 2,625 % 15/08/2024	US	USD	1 864 965	1 847 968	0,05
				93 144 445	**2,50**
Finance					
BNG Bank 4,50 % 01/03/2027 144A	NL	USD	37 797 961	37 304 451	1,00
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	19 946 153	20 864 494	0,56
Toyota Motor Credit 4,65 % 05/01/2029 MTN	US	USD	18 782 295	18 370 945	0,49
Banco Santander 6,921 % 08/08/2033	ES	USD	16 754 769	17 136 114	0,46
Banco Santander 5,588 % 08/08/2028	ES	USD	16 754 769	16 684 173	0,45
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	14 641 474	16 465 635	0,44
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	14 311 365	14 331 513	0,39
UBS Group 5,699 % VRN 08/02/2035 144A	CH	USD	13 329 017	12 969 815	0,35
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	10 745 990	11 742 187	0,32
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	11 743 298	10 860 291	0,29
Standard Chartered 1,822 % VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	10 361 029	10 103 833	0,27
Toyota Motor Finance 3,125 % 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	9 175 231	9 689 037	0,26
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	11 064 131	9 265 067	0,25
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	9 973 077	9 246 787	0,25
Standard Chartered 7,283 % FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	9 028 626	9 188 098	0,25
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	8 952 831	9 033 084	0,24
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	6 620 128	8 933 404	0,24
Societe Generale 4,875 % VRN 21/11/2031	FR	EUR	8 078 192	8 925 736	0,24
ABN AMRO Bank 5,50 % VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	7 380 077	8 167 604	0,22
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	7 128 755	7 821 024	0,21
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	7 891 696	7 729 176	0,21
Standard Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	6 912 339	6 954 127	0,19
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	6 302 984	6 821 834	0,18
HSBC Holdings 4,18 % VRN 09/12/2025	GB	USD	6 856 490	6 777 875	0,18
Lloyd Banking Group 5,985 % VRN 07/08/2027	GB	USD	6 676 975	6 692 145	0,18
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	5 981 851	6 395 371	0,17
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	5 983 846	6 378 801	0,17
Lseg (US) 4,875 % 28/03/2027 144A	US	USD	6 423 659	6 338 028	0,17
Lseg (US) 5,297 % 28/03/2034 144A	US	USD	6 012 768	5 858 203	0,16
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	5 934 978	5 796 014	0,16
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	5 441 311	5 742 301	0,15
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	4 913 735	5 456 395	0,15
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	5 055 353	5 388 576	0,14
Lloyds Banking Group 4,75 % VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	4 648 451	5 162 896	0,14
Lloyd Banking Group 6,908 % FRN 07/08/2027	GB	USD	5 066 323	5 138 105	0,14
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	4 288 423	5 012 754	0,13
Nederlands 2,875 % 24/05/2024 EMTN	NL	USD	4 986 538	4 978 330	0,13
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	6 482 500	3 877 333	0,10
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	3 440 711	3 603 046	0,10
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	4 060 040	2 848 949	0,08
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	2 593 000	2 834 626	0,08
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	4 986 538	2 618 444	0,07
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	3 510 523	2 547 245	0,07
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	3 365 913	2 545 473	0,07
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	2 393 538	1 959 154	0,05
Aon Global 3,50 % 14/06/2024	GB	USD	1 495 962	1 492 266	0,04
				394 050 759	**10,59**
Immobilier					
Welltower OP 4,00 % 01/06/2025	US	USD	8 147 006	7 994 568	0,21
Ventas Realty 3,75 % 01/05/2024	US	USD	3 964 298	3 964 298	0,11
Ventas Realty 2,65 % 15/01/2025	US	USD	2 692 731	2 631 452	0,07
				14 590 318	**0,39**
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	484 442 202	459 614 539	12,35
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	US	USD	375 825 423	364 587 364	9,80
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	US	USD	156 906 416	150 752 743	4,05
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	US	USD	133 868 609	130 542 811	3,51
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	107 285 373	103 505 240	2,78
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	US	USD	91 273 598	91 797 709	2,47
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	108 781 334	89 170 949	2,40
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	99 056 787	87 075 172	2,34
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	82 736 644	82 332 565	2,21
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	US	USD	90 266 317	81 056 332	2,18
US Treasury 4,25 % 28/02/2029	US	USD	63 827 691	62 601 003	1,68
US Treasury 4,75 % 15/11/2053	US	USD	40 311 176	40 216 697	1,08
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	38 740 417	33 934 184	0,91
US Treasury 5,00 % 31/10/2025	US	USD	31 225 703	31 168 375	0,84
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	25 929 999	25 089 300	0,67
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	31 774 222	23 017 693	0,62
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	365 887 252	19 682 630	0,53
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	18 998 711	15 543 321	0,42
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	21 152 896	12 482 085	0,34
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	16 954 230	8 715 052	0,23
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	8 975 769	8 308 834	0,22
Germany 2,30 % 15/02/2033	DE	EUR	7 818 892	8 193 624	0,22
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	21 408 206	7 583 537	0,20
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	132 392 593	6 881 281	0,18
Saudi Arabia 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	6 108 509	5 859 893	0,16
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	4 608 559	4 314 498	0,12
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	3 515 510	1 729 906	0,05
				1 955 757 337	**52,56**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	551	10 884 023	0,29
				10 884 023	**0,29**
Services de communication					
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	6 382 769	5 591 439	0,15
				5 591 439	**0,15**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	12 341 682	12 584 308	0,34
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	4 986 538	4 871 161	0,13
DCP Midstream Operating 5,375 % 15/07/2025	US	USD	2 985 939	2 970 800	0,08
				20 426 269	**0,55**
Services publics					
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	8 687 547	9 069 849	0,24
EDF 6,90 % 23/05/2053 144A	FR	USD	6 981 154	7 351 545	0,20
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 144A	NL	USD	5 824 277	5 795 411	0,16
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	4 437 022	4 831 431	0,13
				27 048 236	**0,73**

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

US Dollar Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Matériaux					
WRKCo 3,75 % 15/03/2025	US	USD	6 981 154	6 861 505	0,18
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	2 659 820	2 560 987	0,07
WRKCo 3,00 % 15/09/2024	US	USD	1 881 920	1 861 718	0,05
				11 284 210	**0,30**
Industries					
Veralto 5,50 % 18/09/2026 144A	US	USD	13 358 936	13 290 259	0,36
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	7 170 642	7 123 684	0,19
Veralto 5,45 % 18/09/2033 144A	US	USD	6 721 854	6 613 319	0,18
Daimler Truck Finance (NA) 1,625 % 13/12/2024 144A	US	USD	5 983 846	5 833 976	0,16
Carrier Global 5,80 % 30/11/2025	US	USD	4 479 906	4 492 478	0,12
Uber Technologies 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	2 991 923	2 992 573	0,08
				40 346 289	**1,08**
Technologies de l'information					
Intuit 5,25 % 15/09/2026	US	USD	18 450 192	18 504 285	0,50
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	4 712 279	4 572 765	0,12
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	3 490 577	3 746 371	0,10
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	3 173 433	2 508 063	0,07
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	2 543 135	1 957 085	0,05
Apple 2,20 % 11/09/2029	US	USD	1 695 423	1 475 822	0,04
				32 764 391	**0,88**
Consommation non essentielle					
Hyundai Capital America 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	14 435 031	14 367 225	0,39
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	13 898 480	12 727 625	0,34
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	9 025 634	8 977 142	0,24
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	8 826 173	7 327 204	0,20
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	6 033 711	5 876 748	0,16
Warnermedia Hldgs 5,05 % 15/03/2042	US	USD	7 120 777	5 728 529	0,15
Amazon.com 4,65 % 01/12/2029	US	USD	4 986 538	4 915 743	0,13
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	4 986 538	4 293 063	0,12
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062	US	USD	5 096 242	3 917 784	0,11
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	3 989 231	3 654 858	0,10
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	2 642 865	2 626 127	0,07
Hyundai Capital America 5,40 % 08/01/2031 Reg S	US	USD	1 828 065	1 792 039	0,05
Marriott Vacations World 4,41 % 15/01/2026	US	USD	1 645 558	1 528 729	0,04
				77 732 816	**2,09**
Consommation courante					
PepsiCo 5,125 % 10/11/2026	US	USD	12 207 046	12 212 515	0,33
Alimentation Couche-Tard 5,267 % 12/02/2034 144A	CA	USD	6 166 353	5 961 095	0,16
				18 173 610	**0,49**
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	17 216 522	17 649 338	0,47
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	14 959 615	14 091 697	0,38
GE Healthcare Technologies 5,60 % 15/11/2025	US	USD	12 043 487	12 031 184	0,32
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	9 863 373	10 043 488	0,27
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	6 369 804	7 844 305	0,21
GE HealthCare 5,65 % 15/11/2027	US	USD	7 591 506	7 639 119	0,21
HCA 3,375 % 15/03/2029	US	USD	4 213 625	3 800 223	0,10
Bayer US Finance 6,375 % 21/11/2030 144A	US	USD	2 862 273	2 874 174	0,08
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	2 692 731	2 806 964	0,08
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	2 886 208	2 780 436	0,07
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	2 057 446	2 015 053	0,05
GE HealthCare Technologies 5,55 % 15/11/2024	US	USD	1 994 615	1 991 726	0,05
HCA 3,625 % 15/03/2032	US	USD	2 199 063	1 894 303	0,05
				87 462 010	**2,35**
Finance					
BNG Bank 4,25 % 25/01/2029 144A	NL	USD	24 932 692	24 274 618	0,65
ABN AMRO Bank 7,134 % FRN 18/09/2027 144A	NL	USD	19 148 307	19 396 450	0,52
John Deere capital 5,920 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	17 851 807	17 942 613	0,48
BFCM Paris 5,896 % 13/07/2026 144A	FR	USD	17 078 894	17 183 910	0,46
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	17 133 746	16 640 964	0,45
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	14 816 003	15 914 268	0,43
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	13 427 750	13 372 407	0,36
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	16 840 537	11 990 725	0,32
ABN AMRO Bank 6,339 % VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	10 970 384	11 076 672	0,30
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	10 076 797	10 803 701	0,29
JPMorgan Chase Bank 6,353 % FRN 08/12/2026	US	USD	10 546 529	10 683 567	0,29
Wells Fargo Bank 6,423 % FRN 11/12/2026	US	USD	10 488 685	10 629 868	0,29
UBS Group 5,428 % VRN 08/02/2030 144A	CH	USD	10 663 214	10 499 370	0,28
AerCap Ireland Capital 5,30 % 19/01/2034	IE	USD	10 496 663	10 016 748	0,27
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	10 172 538	9 790 805	0,26
Banco Santander 4,875 % 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	8 477 115	9 505 979	0,26
Toyota Motor Credit 4,80 % 05/01/2034 MTN	US	USD	9 973 077	9 500 882	0,26
Intesa Sanpaolo 7,20 % 28/11/2033 144A	IT	USD	8 759 353	9 175 244	0,25
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	9 195 177	8 789 011	0,24
Deutsche Bank 6,568 % FRN 16/11/2027	DE	USD	8 626 711	8 558 470	0,23
KfW 4,00 % 15/03/2029	DE	USD	8 842 130	8 544 617	0,23
Morgan Stanley Bank 5,479 % 16/07/2025	US	USD	8 467 142	8 471 331	0,23
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	9 297 899	8 465 051	0,23
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	8 239 756	8 241 732	0,22
Nordea Bank 5,00 % 19/03/2027 144A	FI	USD	8 003 394	7 922 739	0,21
Willis North America 3,60 % 15/05/2024	US	USD	7 905 658	7 899 021	0,21
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	7 975 469	7 692 344	0,21
JPMorgan Chase Bank 5,11 % 08/12/2026	US	USD	7 569 565	7 525 487	0,20
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	7 779 000	7 441 509	0,20
Bank of Ireland 5,601 % VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	7 582 530	7 439 323	0,20
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	6 836 544	7 253 222	0,19
Danske Bank 6,259 % VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	7 180 615	7 216 545	0,19
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	8 566 873	6 967 404	0,19
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	6 814 603	6 824 007	0,18
CaixaBank 6,125 % VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	5 684 654	6 397 186	0,17
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	5 792 363	6 334 617	0,17
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	6 133 442	6 262 249	0,17
Bank of America 1,734 % VRN 22/07/2027	US	USD	6 706 894	6 161 620	0,17
Societe Generale 1,038 % VRN 18/06/2025 144A	FR	USD	6 163 361	6 116 533	0,16
Citigroup 5,174 % VRN 13/02/2030	US	USD	6 038 698	5 914 585	0,16
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	6 731 827	5 867 471	0,16
Swedbank 4,125 % 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	5 269 774	5 759 013	0,15
DNB Bank 1,127 % VRN 16/09/2026 144A	NO	USD	6 064 628	5 687 963	0,15
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 30/06/2029	IE	EUR	4 703 303	5 406 531	0,15
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	4 986 538	5 096 393	0,14
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	5 525 085	5 067 379	0,14
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	5 186 000	5 003 522	0,13
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	4 986 538	4 958 687	0,13
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	5 111 202	4 657 291	0,13
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	4 986 538	4 612 710	0,12
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5 510 125	4 519 036	0,12
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	3 461 655	3 638 328	0,10
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	3 440 711	3 425 646	0,09
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	3 450 685	3 420 660	0,09
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	3 789 769	3 044 427	0,08
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	2 892 192	2 838 865	0,08
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	3 066 721	2 775 825	0,07
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	2 543 135	2 535 381	0,07
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	2 902 165	2 398 914	0,06
Charles Schwab 6,402 % FRN 03/03/2027	US	USD	1 994 615	2 012 282	0,05
Danske Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	DK	USD	2 070 411	1 911 091	0,05
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	2 068 416	1 768 189	0,05
MSCI 3,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 994 615	1 751 613	0,05
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	1 171 837	1 204 359	0,03
				490 198 970	**13,17**
Immobilier					
Equinix 2,625 % 18/11/2024	US	USD	15 956 923	15 678 071	0,42
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	4 392 143	4 413 960	0,12
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	4 986 538	4 401 962	0,12
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	4 647 454	4 066 119	0,11
				28 560 112	**0,77**
Gouvernement					
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	70 855 718	70 194 213	1,89
				70 194 213	**1,89**
Services de communication					
Vmed O2 UK Financing I 7,75 % 15/04/2032 144A	GB	USD	18 111 107	17 963 507	0,48
				17 963 507	**0,48**
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 3 792 303 540)				**3 662 990 562**	**98,44**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2029	USD	6 831 558	(10 945)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	6 382 769	(78 581)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	7 779 000	(88 209)	(0,00)
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	8 676 577	(116 629)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	9 973 077	(160 381)	(0,00)
Achat de protection sur Philippines 9,5 % 20/06/2029	USD	13 962 307	(208 708)	(0,01)
Achat de protection sur Lloyd Bank G 3,511 % 20/06/2029	EUR	17 353 153	(338 212)	(0,01)
Achat de protection sur Natwest Gp 6,016 % 20/06/2029	EUR	17 353 153	(339 853)	(0,01)
			(1 341 518)	**(0,04)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	246 706 076	2 769 384	0,07
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	25 621 729	316 543	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61016800 16/05/2024	8 412 127	272 137	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00639235 16/05/2024	15 905 922	75 669	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06958920 16/05/2024	16 297 734	7 987	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53065590 16/05/2024	44 810 748	(279 155)	(0,01)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05765952 16/05/2024	32 407 563	(438 229)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 147,49242001 16/05/2024	36 387 204	(2 242 921)	(0,06)
		481 415	**0,01**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07341650 07/05/2024	2 468 521	10 964	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93766607 07/05/2024	48 418	100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93731682 07/05/2024	40 755	69	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93614994 07/05/2024	56 081	24	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93558413 07/05/2024	38 799	(7)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93308033 07/05/2024	44 905	(128)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92651004 07/05/2024	44 036	(434)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92045477 07/05/2024	42 914	(701)	(0,00)

US Dollar Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93031148 11/06/2024	2 482 932	(10 774)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 186 193	(32 503)	(0,00)
		(33 390)	**(0,00)**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24777068 07/05/2024	133 871 750	474 421	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,04241300 07/05/2024	2 189 039	(4 259)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24503855 07/05/2024	2 398 493	(18 042)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03759000 11/06/2024	134 292 932	(478 007)	(0,01)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98651000 07/05/2024	136 230 788	(2 145 326)	(0,06)
		(2 171 213)	**(0,06)**
Actions A-ACC (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792152 07/05/2024	25 219 086	2 485	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13813242 07/05/2024	420 785	685	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845000 11/06/2024	25 263 558	364	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24798991 07/05/2024	370 158	(165)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24825993 07/05/2024	517 103	(211)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23410005 07/05/2024	530 170	(1 251)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24070000 07/05/2024	24 259 243	(35 177)	(0,00)
		(33 270)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	6 198 412	40 511	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55789686 07/05/2024	137 172	1 531	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55231052 07/05/2024	172 710	1 301	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55515921 07/05/2024	136 385	1 280	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,55033475 07/05/2024	152 548	954	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53398709 07/05/2024	87 289	(380)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53482962 07/05/2024	121 186	(462)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53246415 07/05/2024	139 710	(747)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53229841 07/05/2024	253 410	(1 382)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53542848 07/05/2024	437 988	(1 499)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,51858450 07/05/2024	112 341	(1 613)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,50808177 07/05/2024	80 897	(1 713)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53127584 07/05/2024	468 564	(2 866)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	3 931 342	(27 534)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	6 245 422	(40 289)	(0,00)
		(32 908)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07341650 07/05/2024	3 413 973	15 163	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07851697 07/05/2024	47 235	435	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93917003 07/05/2024	68 678	252	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92626944 07/05/2024	81 618	(826)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92045462 07/05/2024	77 896	(1 273)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92245167 07/05/2024	161 092	(2 288)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92472780 07/05/2024	216 280	(2 546)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93031148 11/06/2024	3 433 904	(14 901)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 905 523	(43 197)	(0,00)
		(49 181)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	1 496 279	4 802	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,81038499 07/05/2024	185 714	2 619	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80409707 07/05/2024	112 922	704	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80274541 07/05/2024	114 233	519	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80443517 07/05/2024	36 174	241	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80325595 07/05/2024	30 003	155	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79495855 07/05/2024	22 643	(118)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79236879 07/05/2024	14 387	(121)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79693854 11/06/2024	65 752	(167)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79569708 07/05/2024	38 960	(167)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78801424 07/05/2024	16 116	(224)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78978648 07/05/2024	43 050	(503)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79157192 07/05/2024	65 313	(617)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	1 501 352	(4 793)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	822 279	(8 004)	(0,00)
		(5 674)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00637625 07/05/2024	43 470 375	159 801	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,00089957 11/06/2024	1 436 331	(5 009)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 155,74540088 07/05/2024	870 385	(9 196)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,17999901 07/05/2024	572 168	(11 735)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,44367943 07/05/2024	624 882	(11 770)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,66290092 07/05/2024	730 472	(12 741)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,01319968 07/05/2024	401 370	(16 307)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,27790068 07/05/2024	428 533	(16 690)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,11950023 07/05/2024	873 684	(18 255)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,54319928 07/05/2024	1 059 178	(19 280)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 155,48375031 07/05/2024	1 585 031	(19 381)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,07670055 07/05/2024	1 129 569	(23 909)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,98480065 07/05/2024	1 146 799	(24 943)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,24904941 07/05/2024	813 296	(31 824)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,29863940 07/05/2024	1 263 933	(33 000)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,37689945 07/05/2024	923 005	(41 231)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,54999993 07/05/2024	999 188	(43 536)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,42731959 07/05/2024	1 191 760	(52 855)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,95169010 07/05/2024	1 546 902	(63 452)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,00520001 11/06/2024	43 861 380	(151 747)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 152,32516995 07/05/2024	8 732 007	(281 986)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 150,40959998 07/05/2024	20 208 846	(898 543)	(0,02)
		(1 627 589)	**(0,04)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792152 07/05/2024	318 989 558	31 434	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845000 11/06/2024	319 552 073	4 606	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25360001 07/05/2024	4 874 724	1 604	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13791049 07/05/2024	5 935 682	110	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23610000 11/06/2024	5 991 860	(1 859)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23410000 07/05/2024	7 353 396	(17 356)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,24070000 07/05/2024	313 166 973	(454 101)	(0,01)
		(435 562)	**(0,01)**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437615 07/05/2024	109 331 382	133 919	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35946240 07/05/2024	1 758 563	(5 038)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35026500 07/05/2024	3 543 601	(34 057)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34890020 07/05/2024	3 601 156	(38 215)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34700800 07/05/2024	3 268 874	(39 225)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34616900 07/05/2024	3 562 257	(44 938)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34589000 07/05/2024	3 652 082	(46 818)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	109 646 313	(130 242)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	91 363 390	(1 210 250)	(0,03)
		(1 414 864)	**(0,04)**
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	7 622 699	49 819	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64189099 07/05/2024	142 597	(1 574)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,51801272 07/05/2024	202 765	(2 986)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	7 680 510	(49 547)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	7 618 878	(53 361)	(0,00)
		(57 649)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437615 07/05/2024	30 872 444	37 815	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35838801 07/05/2024	603 730	(2 205)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34589000 07/05/2024	456 204	(5 848)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34700800 07/05/2024	1 372 078	(16 464)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	30 961 373	(36 777)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	28 847 074	(382 124)	(0,01)
		(405 603)	**(0,01)**
Actions I-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09796953 07/05/2024	268 865	1 785	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09741087 07/05/2024	5 017	31	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90721021 11/06/2024	271 712	(1 759)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90263200 07/05/2024	278 186	(4 304)	(0,00)
		(4 247)	**(0,00)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07246700 07/05/2024	232 401 829	825 746	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08360050 07/05/2024	3 943 285	55 092	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07225720 07/05/2024	14 526 323	48 762	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381130 07/05/2024	4 287 824	(19 494)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93308041 07/05/2024	10 762 417	(30 620)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92626942 07/05/2024	3 796 843	(38 438)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93113424 11/06/2024	233 552 038	(807 794)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92178710 07/05/2024	244 312 705	(3 643 645)	(0,10)
		(3 610 391)	**(0,10)**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09796951 07/05/2024	5 916 555	39 271	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09741052 07/05/2024	114 090	699	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,89743600 07/05/2024	763 731	(16 145)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90721020 11/06/2024	5 979 210	(38 709)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90263200 07/05/2024	5 366 085	(83 026)	(0,00)
		(97 910)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07221670 07/05/2024	139 122 121	461 730	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08360050 07/05/2024	7 830 251	109 398	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432230 07/05/2024	2 273 702	12 026	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93135131 11/06/2024	139 778 083	(450 983)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92169466 07/05/2024	151 500 497	(2 274 423)	(0,06)
		(2 142 252)	**(0,06)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(52 624 934)	956 571	0,03
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(40 605 422)	660 301	0,02
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(46 098 263)	563 433	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(8 228 666)	272 787	0,01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4 822 042	(29 900)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	10 718 884	(101 172)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	10 701 797	(461 411)	(0,01)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	9 215 123	(620 552)	(0,02)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	30 949 170	(986 604)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	57 170 831	(1 879 674)	(0,05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	191 837 191	(3 715 286)	(0,10)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	336 759 510	(8 701 307)	(0,23)
			(14 042 814)	**(0,38)**

US Dollar Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	14 959 615	(1 735 082)	(0,05)
			(1 735 082)	**(0,05)**
Autres actifs et passifs			86 937 866	2,29
Actif net			**3 721 168 726**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	75,34
Pays-Bas	NL	5,17
Royaume-Uni	GB	4,33
Irlande	IE	2,93
France	FR	2,52
Espagne	ES	1,49
Australie	AU	1,27
Suisse	CH	0,95
Allemagne	DE	0,91
Mexique	MX	0,83
Danemark	DK	0,61
Luxembourg	LU	0,41
Nouvelle Zélande	NZ	0,34
Canada	CA	0,31
Italie	IT	0,25
Finlande	FI	0,21
Arabie saoudite	SA	0,16
Suède	SE	0,15
Norvège	NO	0,15
Singapour	SG	0,12
Liquidités et autres actifs nets		1,56

Fidelity Funds

US High Yield Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Vital Energy 9,75 % 15/10/2030	US	USD	13 049 204	14 235 920	0,56
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	11 651 235	11 803 656	0,46
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	8 683 916	8 655 042	0,34
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	8 299 878	8 050 873	0,32
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	2 296 150	2 381 163	0,09
				45 126 654	**1,77**
Services publics					
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	9 125 380	8 231 963	0,32
				8 231 963	**0,32**
Matériaux					
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	12 889 487	12 272 935	0,48
Perenti Finance 7,50 % 26/04/2029 Reg S	AU	USD	4 056 622	4 108 482	0,16
				16 381 417	**0,64**
Industries					
Albion 6,125 % 15/10/2026 144A	LU	USD	7 574 873	7 443 020	0,29
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	978 040	937 003	0,04
				8 380 023	**0,33**
Technologies de l'information					
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	8 837 711	9 916 207	0,39
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	3 319 951	2 633 798	0,10
				12 550 005	**0,49**
Consommation non essentielle					
Kohl's 5,55 % 17/07/2045	US	USD	19 560 795	13 415 967	0,53
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	11 503 183	11 439 628	0,45
Resorts World 8,45 % 27/07/2030 144A	US	USD	10 049 583	10 606 742	0,42
American Axle & Manufacturing 5,00 % 01/10/2029	US	USD	7 402 594	6 690 310	0,26
American Axle & Manufacturing 6,875 % 01/07/2028	US	USD	6 289 962	6 253 979	0,25
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	4 789 703	5 193 325	0,20
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	5 350 505	5 002 222	0,20
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	3 813 458	3 832 478	0,15
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	2 472 018	2 389 957	0,09
Caesars Entertainment	US	USD	62 810	2 313 288	0,09
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	2 548 287	2 212 061	0,09
IHO Verwaltungs 6,00 % 15/05/2027 144A	DE	USD	2 151 632	2 114 581	0,08
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	1 345 926	1 214 750	0,05
				72 679 288	**2,86**
Santé					
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	11 036 595	10 470 833	0,41
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	5 424 083	5 104 387	0,20
Cheplapharm Arzneimittel 7,50 % 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	3 925 618	4 413 129	0,17
				19 988 349	**0,79**
Finance					
OneMain Finance 9,00 % 15/01/2029	US	USD	11 348 850	11 931 202	0,47
Synchrony Financial 7,25 % 02/02/2033	US	USD	7 439 383	7 311 980	0,29
Banco Santander 9,625 % VRN (perpétuel)	ES	USD	6 639 903	6 977 243	0,27
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	6 927 931	6 806 289	0,27
Barclays 9,625 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 014 449	4 207 942	0,17
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	2 871 309	2 420 110	0,10
				39 654 766	**1,56**
Immobilier					
MPT Operating Partnership 5,25 % 01/08/2026	US	USD	12 264 080	11 183 054	0,44
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	690 909	568 988	0,02
				11 752 042	**0,46**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4 195	82 883 074	3,26
				82 883 074	**3,26**
Services de communication					
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6 011 804	5 208 927	0,20
Altice France 11,50 % 01/02/2027	FR	EUR	5 607 129	4 869 435	0,19
				10 078 362	**0,40**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Civitas Resources 8,625 % 01/11/2030 144A	US	USD	15 968 069	17 022 073	0,67
Venture Global LNG 9,50 % 01/02/2029 144A	US	USD	15 025 921	16 168 852	0,64
Permian Resources Optg. 9,875 % 15/07/2031 144A	US	USD	13 538 223	14 988 749	0,59
Nabors Index 9,125 % 31/01/2030 144A	US	USD	14 110 691	14 584 457	0,57
USA Compression Finance 7,125 % 15/03/2029 144A	US	USD	10 716 265	10 721 885	0,42
EQM Midstream 4,75 % 15/01/2031 144A	US	USD	11 042 876	10 105 051	0,40
Prairie Acquiro 9,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	9 244 719	9 457 421	0,37
Howard Mid. Eng Partners 8,875 % 15/07/2028 144A	US	USD	8 595 982	9 022 463	0,35
Vallourec 7,50 % 15/04/2032 144A	FR	USD	8 705 451	8 848 386	0,35
New Fortress Energy 8,75 % 15/03/2029 144A	US	USD	8 217 328	8 052 080	0,32
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	7 419 015	7 742 678	0,30
Talos Production 9,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	7 144 176	7 562 940	0,30
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	7 318 250	7 515 211	0,30
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	7 985 829	7 391 703	0,29
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	7 644 861	7 293 889	0,29
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	6 397 636	6 573 597	0,26
CITGO Petroleum 8,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	6 280 989	6 509 975	0,26
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	6 263 043	6 319 448	0,25
EQM Midstream Partners 7,50 % 01/06/2030 144A	US	USD	5 774 921	6 069 488	0,24
Permian Resources Optg. 7,00 % 15/01/2032 144A	US	USD	5 691 473	5 823 840	0,23
NGL Energy 8,125 % 15/02/2029 144A	US	USD	5 383 705	5 470 237	0,22
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	5 343 327	5 251 722	0,21
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	5 311 922	4 844 324	0,19
Hunt Oil 8,55 % 18/09/2033 Reg S	PE	USD	4 251 332	4 522 368	0,18
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	3 930 105	4 090 689	0,16
Transocean 8,25 % 15/05/2029 144A	KY	USD	3 911 262	3 904 817	0,15
Sunoco Finance 4,50 % 30/04/2030	US	USD	4 262 100	3 843 639	0,15
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	3 858 322	3 428 607	0,13
Hilcorp Energy 6,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	3 306 492	3 200 934	0,13
Archrock Partners Finance 6,25 % 01/04/2028 144A	US	USD	3 171 900	3 111 587	0,12
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	3 382 761	3 079 457	0,12
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	2 754 662	2 776 201	0,11
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	2 985 830	2 582 464	0,10
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	2 395 749	2 211 554	0,09
Vital Energy 7,875 % 15/04/2032 144A	US	USD	1 643 825	1 673 697	0,07
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A (en défaut)	GB	USD	4 486 421	856 054	0,03
				242 622 537	**9,54**
Services publics					
Vistra Operations 7,75 % 15/10/2031 144A	US	USD	11 129 015	11 422 465	0,45
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	8 277 446	8 181 070	0,32
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	2 924 249	2 859 025	0,11
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	1 794 568	1 677 996	0,07
				24 140 556	**0,95**
Matériaux					
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875 % 15/04/2027 Reg S	US	USD	21 648 775	22 141 068	0,87
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875 % 15/11/2031 144A	US	USD	16 189 698	17 107 411	0,67
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	15 119 238	16 147 313	0,63
Cleveland-Cliff 7,00 % 15/03/2032 144A	US	USD	13 970 714	13 670 500	0,54
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	13 782 285	12 624 366	0,50
Owens-Brockway Glass Con. 7,25 % 15/05/2031 144A	US	USD	11 610 857	11 623 861	0,46
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	13 588 471	11 323 373	0,45
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	10 131 235	10 020 839	0,39
INEOS Finance 7,50 % 15/04/2029 144A	GB	USD	9 440 327	9 520 626	0,37
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	10 105 214	9 268 071	0,36
INEOS Quattro Finance 2 9,625 % 15/03/2029 144A	GB	USD	7 157 636	7 571 865	0,30
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	7 833 291	6 794 683	0,27
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	6 228 947	6 008 302	0,24
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	6 038 722	5 971 386	0,23
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	5 715 700	5 318 409	0,21
Consolidated Energy Fin. 12,00 % 15/02/2031 144A	LU	USD	5 026 586	5 209 397	0,20
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	5 343 327	5 092 936	0,20
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	4 621 013	4 584 715	0,18
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	5 383 705	4 448 219	0,17
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	4 464 886	4 380 125	0,17
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	3 869 987	4 066 059	0,16
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	3 669 892	3 479 548	0,14
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	3 239 196	3 288 108	0,13
Mauser Packg. Solu. Hlds. 9,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	3 312 773	3 255 755	0,13
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	2 871 309	2 627 281	0,10
Olympus Water US Holding 9,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	2 090 672	2 221 351	0,09
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	4 267 483	2 182 647	0,09
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	1 834 946	1 735 771	0,07
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	1 875 324	1 729 876	0,07
Summit Materials Finance 7,25 % 15/01/2031 144A	US	USD	1 345 926	1 381 172	0,05
Sealed Air 7,25 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 345 926	1 374 870	0,05
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	1 345 926	1 284 821	0,05
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 094 687	977 061	0,04
				218 431 785	**8,59**
Industries					
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	16 328 777	17 569 062	0,69
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	13 767 031	14 716 860	0,58
Builders FirstSource 6,375 % 01/03/2034 144A	US	USD	14 798 908	14 552 714	0,57
Husky Injection Mold. Sys. 9,00 % 15/02/2029 144A	CA	USD	12 466 866	12 856 294	0,51
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	12 777 326	12 410 426	0,49
Brightline East 11,00 % 31/01/2030 144A	US	USD	11 934 777	11 836 315	0,47
Covanta Holding 4,875 % 01/12/2029 144A	US	USD	13 491 565	11 811 890	0,46
VT Topco 8,50 % 15/08/2030 144A	US	USD	10 356 454	10 737 740	0,42
Hawaiian Brand Intell. Prop. 5,75 % 20/01/2026 144A	KY	USD	10 587 103	9 937 738	0,39
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	9 055 392	9 003 933	0,35
Allied Universal Finance 9,75 % 15/07/2027 144A	US	USD	8 953 999	8 929 246	0,35
Allied Universal Holdco 7,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	8 438 060	8 475 626	0,33
Bombardier 7,25 % 01/07/2031 144A	CA	USD	7 835 983	7 868 179	0,31
Trinet Group 7,125 % 15/08/2031 144A	US	USD	7 602 689	7 647 104	0,30
United Rentals NA 6,125 % 15/03/2034 144A	US	USD	7 696 006	7 550 242	0,30
Brand Industrial Services 10,375 % 01/08/2030 144A	US	USD	6 618 368	7 122 529	0,28
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	6 963 822	7 031 615	0,28
Aircastle 5,25 % VRN (perpétuel) 144A	BM	USD	5 888 876	5 643 022	0,22
Miter Brands 6,75 % 01/04/2032 144A	US	USD	5 555 086	5 531 038	0,22
Vistajet 9,50 % 01/06/2028 144A	SU	USD	5 101 958	4 570 928	0,18
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	4 804 957	4 439 764	0,17
Pike 8,625 % 31/01/2031 144A	US	USD	3 966 893	4 163 219	0,16
XPO 6,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	4 024 319	4 017 685	0,16
ESAB 6,25 % 15/04/2029 144A	US	USD	3 966 893	3 957 845	0,16
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	2 876 693	2 992 122	0,12
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	3 230 223	2 907 673	0,11
VistaJet 6,375 % 01/02/2030 144A	SU	USD	3 570 294	2 766 439	0,11
Atlas Lux 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	2 708 004	2 433 498	0,10
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	2 503 423	2 234 473	0,09
Standard Industries 4,375 % 15/07/2030 144A	US	USD	2 431 640	2 153 041	0,08

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

US High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	2 090 672	2 102 326	0,08
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	1 512 821	1 513 908	0,06
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 435 655	1 280 494	0,05
				232 764 988	**9,15**
Technologies de l'information					
ams-OSRAM 12,25 % 30/03/2029 144A	AT	USD	16 887 785	16 944 069	0,67
Western Digital 3,10 % 01/02/2032	US	USD	16 662 567	13 051 125	0,51
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	14 424 740	12 548 530	0,49
Rocket Software 9,00 % 28/11/2028 144A	US	USD	12 256 004	12 339 897	0,49
McAfee 7,375 % 15/02/2030 144A	US	USD	12 876 028	11 932 451	0,47
Newfold Digital Hldgs Grp 11,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	8 847 222	9 517 602	0,37
NCR 5,25 % 01/10/2030 144A	US	USD	9 907 812	8 847 813	0,35
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	7 844 955	7 877 065	0,31
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	7 042 783	6 682 197	0,26
Newfold Digital Holdings 6,00 % 15/02/2029 144A	US	USD	8 550 221	6 425 304	0,25
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	6 424 555	5 920 620	0,23
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	6 376 999	5 716 852	0,22
Seagate HDD Cayman 8,25 % 15/12/2029 144A	KY	USD	4 336 574	4 625 079	0,18
Cloud Software Group 6,50 % 31/03/2029 144A	US	USD	4 414 638	4 196 523	0,16
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	4 307 861	3 949 224	0,16
Sabre GLBL 8,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	4 378 747	3 882 829	0,15
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	3 982 147	3 816 221	0,15
Coherent 5,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	4 106 870	3 793 734	0,15
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	3 481 463	3 517 558	0,14
Viasat 7,50 % 30/05/2031 144A	US	USD	4 935 063	3 486 567	0,14
Dye & Durham 8,625 % 15/04/2029 144A	CA	USD	3 176 386	3 213 374	0,13
Viasat 5,625 % 15/09/2025 144A	US	USD	3 176 386	3 056 495	0,12
CommScope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	3 669 892	2 578 099	0,10
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	2 777 094	2 553 995	0,10
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	2 781 581	2 362 482	0,09
CommScope Technologies 6,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	2 029 657	1 633 874	0,06
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	1 464 368	1 287 001	0,05
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	1 435 655	1 285 843	0,05
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	520 425	399 316	0,02
				167 441 739	**6,58**
Consommation non essentielle					
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	27 191 299	27 521 429	1,08
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	18 598 009	19 170 102	0,75
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	19 632 577	18 704 037	0,74
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	17 511 398	17 100 127	0,67
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	19 107 666	16 569 799	0,65
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	14 817 751	15 188 194	0,60
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	15 567 880	15 047 094	0,59
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	14 170 809	14 513 775	0,57
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	15 276 263	14 027 450	0,55
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	16 743 322	13 975 105	0,55
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	17 721 362	13 930 127	0,55
Rivian 11,310 % FRN 15/10/2026	US	USD	14 051 470	13 910 949	0,55
Univision Communications 8,00 % 15/08/2028 144A	US	USD	13 795 744	13 807 698	0,54
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	18 510 972	13 593 779	0,53
Papa John's International 3,875 % 15/09/2029 144A	US	USD	14 105 307	12 295 994	0,48
Rakuten Group 9,75 % 15/04/2029 144A	JP	USD	11 943 749	11 859 957	0,47
Tenneco 8,00 % 17/11/2028 144A	US	USD	12 372 651	11 591 881	0,46
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	13 275 319	11 571 038	0,45
McGraw-Hill Education 8,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	12 360 987	11 379 973	0,45
Windsor Holdings III 8,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	10 596 029	11 073 051	0,44
ZF North America Capital 7,125 % 14/04/2030 144A	US	USD	10 632 817	10 865 166	0,43
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	10 794 328	10 829 712	0,43
Viking Cruises 9,125 % 15/07/2031 144A	BM	USD	10 064 836	10 809 363	0,42
Sally Holdings 6,75 % 01/03/2032	US	USD	11 044 671	10 734 412	0,42
Aston Martin Capital Hlds. 10,00 % 31/03/2029 144A	GB	USD	10 612 180	10 416 851	0,41
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	11 664 694	10 338 703	0,41
Carnival 10,375 % 01/05/2028 144A	US	USD	8 972 842	9 735 515	0,38
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	9 533 644	9 507 708	0,37
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	9 405 333	9 020 587	0,35
Carvana 12,00 % 01/12/2028 144A	US	USD	9 134 711	8 975 353	0,35
Paramount Global 4,20 % 19/05/2032	US	USD	10 902 900	8 942 949	0,35
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	9 873 715	8 713 544	0,34
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	9 267 151	8 308 978	0,33
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	8 237 069	8 064 117	0,32
America Sports 6,75 % 16/02/2031 144A	US	USD	8 032 488	7 930 395	0,31
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	8 676 738	7 730 445	0,30
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	7 334 401	7 646 152	0,30
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	8 210 150	7 587 805	0,30
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	7 967 883	7 168 181	0,28
Empire Communities 9,75 % 01/05/2029 144A	CA	USD	6 945 877	7 089 649	0,28
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	7 598 202	6 907 281	0,27
Brinker International 8,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	6 157 164	6 411 252	0,25
LCPR Senior Secured Fin 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	6 837 305	6 350 260	0,25
EquipmentShare.com 8,625 % 15/05/2032 144A	US	USD	5 809 018	5 944 821	0,23
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	6 222 666	5 810 886	0,23
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	5 652 890	5 519 817	0,22
ZF North America Capital 6,75 % 23/04/2030 144A	US	USD	5 446 515	5 467 174	0,21
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	6 007 317	5 440 805	0,21
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	5 572 135	5 317 217	0,21
EquipmentShare.com 9,00 % 15/05/2028 144A	US	USD	5 099 266	5 254 176	0,21
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	5 464 461	5 156 709	0,20
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	6 832 819	5 151 687	0,20
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	6 045 003	5 134 718	0,20
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	6 828 332	4 962 936	0,20
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	5 141 438	4 922 549	0,19
Phinia 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	4 764 579	4 784 887	0,19
Carnival 7,00 % 15/08/2029 144A	PA	USD	4 650 624	4 778 587	0,19
Penn Entertainment 4,125 % 01/07/2029 144A	US	USD	5 641 226	4 736 655	0,19
Sirius XM Radio 3,875 % 01/09/2031 144A	US	USD	5 763 256	4 667 096	0,18
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	5 150 411	4 664 268	0,18
Scripps Escrow II 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	6 280 989	4 646 007	0,18
Royal Caribbean Cruises 6,25 % 15/03/2032 144A	LR	USD	4 486 421	4 446 019	0,17
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	6 380 588	4 426 922	0,17
Cable One 4,00 % 15/11/2030 144A	US	USD	5 608 026	4 289 435	0,17
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	4 621 013	4 134 554	0,16
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	4 042 265	4 070 824	0,16
Hilton Grand 6,625 % 15/01/2032 144A	US	USD	4 046 752	4 005 132	0,16
Sizzling Platter 8,50 % 28/11/2025 144A	US	USD	3 950 742	3 997 961	0,16
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	4 486 421	3 856 587	0,15
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	3 680 660	3 514 735	0,14
Dish DBS 5,75 % 01/12/2028 144A	US	USD	5 159 384	3 494 013	0,14
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	4 266 586	3 299 351	0,13
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	3 584 650	3 097 315	0,12
Wand NewCo 7,625 % 30/01/2032 144A	US	USD	2 954 757	3 014 094	0,12
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	3 100 117	2 936 712	0,12
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	3 140 495	2 717 987	0,11
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	2 790 554	2 605 891	0,10
Michaels 5,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	2 975 394	2 525 443	0,10
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	2 781 581	2 379 281	0,09
CSC Holdings LI 4,125 % 01/12/2030 144A	US	USD	3 364 816	2 147 280	0,08
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	3 319 951	2 041 759	0,08
AMC Networks 10,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 745 218	1 747 958	0,07
International Game Tech. 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	1 345 926	1 272 326	0,05
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	1 247 225	1 141 079	0,04
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	538 370	483 541	0,02
				660 923 131	**25,98**
Consommation courante					
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	15 253 831	14 252 038	0,56
Pilgrim's Pride 6,875 % 15/05/2034	US	USD	8 532 275	8 861 698	0,35
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	4 486 421	4 470 438	0,18
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	3 302 006	3 311 786	0,13
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	3 494 025	3 263 817	0,13
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	2 579 692	2 503 645	0,10
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	2 162 455	1 943 072	0,08
Albertsons 3,50 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 615 111	1 431 373	0,06
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	402 881	421 967	0,02
Albertsons 5,875 % 15/02/2028 144A	US	USD	209 964	205 932	0,01
				40 665 766	**1,60**
Santé					
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	16 402 354	16 329 145	0,64
Star Parent 9,00 % 01/10/2030 144A	US	USD	14 937 089	15 657 207	0,62
LifePoint Health 9,875 % 15/08/2030 144A	US	USD	14 628 424	15 272 733	0,60
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	14 632 910	14 715 045	0,58
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	14 311 682	13 365 510	0,53
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	12 759 381	11 599 469	0,46
Community Health Systems 10,875 % 15/01/2032 144A	US	USD	10 511 684	10 774 497	0,42
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	9 973 313	9 871 967	0,39
Medline Borrower 6,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	8 596 880	8 508 432	0,33
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	9 315 604	8 087 832	0,32
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	9 587 481	7 056 722	0,28
Endo Finance Holdings 8,50 % 15/04/2031 144A	US	USD	6 744 885	6 861 628	0,27
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	6 729 631	6 560 036	0,26
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	7 402 594	6 305 482	0,25
Bausch Health Cos 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	6 123 964	5 735 093	0,23
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	5 074 142	5 066 252	0,20
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	5 069 656	4 646 749	0,18
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	4 396 692	4 306 198	0,17
DaVita 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	4 747 530	3 919 950	0,15
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	3 589 137	3 516 406	0,14
LifePoint Health 5,375 % 15/01/2029 144A	US	USD	4 262 100	3 416 688	0,13
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	3 328 924	3 328 157	0,13
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	4 486 421	3 119 213	0,12
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	2 961 038	2 487 596	0,10
Bausch & Lomb Escrow 8,375 % 01/10/2028 144A	CA	USD	2 186 682	2 257 749	0,09
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	1 256 198	1 150 527	0,05
				193 916 283	**7,62**
Finance					
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	18 161 031	15 480 265	0,61
NCR Atleos Escrow 9,50 % 01/04/2029 144A	US	USD	12 641 837	13 448 866	0,53
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	13 466 441	13 305 674	0,52
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	12 947 810	12 743 819	0,50
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	13 100 349	12 383 021	0,49
HUB International 7,25 % 15/06/2030 144A	US	USD	12 074 753	12 268 998	0,48
Alliant Hldgs Intermediate 7,00 % 15/01/2031 144A	US	USD	11 174 777	11 237 970	0,44
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	9 772 322	10 075 293	0,40
Howden UK Refinance 7,25 % 15/02/2031 144A	GB	USD	9 584 789	9 476 157	0,37
Acrisure Finance 8,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	9 197 163	9 165 797	0,36
Calderys Finance 11,25 % 01/06/2028 144A	US	USD	8 561 885	9 098 082	0,36
PennyMac Fin. Services 7,875 % 15/12/2029 144A	US	USD	7 989 418	8 166 352	0,32
Nationstar Mortgage Hlds. 7,125 % 01/02/2032 144A	US	USD	8 157 210	8 052 494	0,32
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	7 819 831	7 917 423	0,31
Encore Capital Group 9,25 % 01/04/2029 144A	US	USD	7 468 096	7 638 369	0,30
Navient 4,875 % 15/03/2028	US	USD	8 182 334	7 401 431	0,29
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	7 110 977	6 984 722	0,27
Mobius Merger Sub 9,00 % 01/06/2030 144A	US	USD	6 449 679	6 406 439	0,25
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	6 128 451	5 586 063	0,22
Panther Escrow Issuer 7,125 % 01/06/2031 144A	US	USD	5 482 406	5 526 403	0,22
UBS Group 9,25 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	4 733 174	5 062 617	0,20
Comerica 5,982 % VRN 30/01/2030	US	USD	4 486 421	4 364 079	0,17
Freedom Mortgage 12,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	3 201 510	3 439 369	0,14
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6,60 % VRN (perpétuel)	JP	USD	3 467 106	3 341 864	0,13
Acrisure Finance 6,00 % 01/08/2029 144A	US	USD	2 988 854	2 700 237	0,11
Freedom Mortgage Holdings 9,25 % 01/02/2029 144A	US	USD	2 397 543	2 422 008	0,10
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	1 754 191	1 814 495	0,07
				215 508 307	**8,47**
Immobilier					
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	25 225 350	26 181 466	1,03
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	10 690 243	9 311 266	0,37
Uniti Group Finance 6,50 % 15/02/2029 144A	US	USD	10 864 317	8 727 159	0,34

US High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Howard Hughes 4,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	9 740 020	8 268 206	0,32
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	4 392 206	4 287 725	0,17
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	3 302 006	3 075 432	0,12
Kennedy-Wilson 5,00 % 01/03/2031	US	USD	3 176 386	2 475 535	0,10
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	731 287	679 964	0,03
				63 006 753	**2,48**
Services de communication					
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	15 754 515	18 323 134	0,72
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	16 940 725	17 274 814	0,68
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	14 177 090	13 180 361	0,52
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	12 696 571	12 738 065	0,50
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	12 008 354	11 558 566	0,45
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	KY	USD	10 919 948	10 307 012	0,41
Connect Finco SARL 6,75 % 01/10/2026 144A	SU	USD	6 639 903	6 430 144	0,25
Intelsat Jackson (H) 6,50 % 15/03/2030 144A	LU	USD	6 280 989	6 101 768	0,24
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	6 813 079	6 004 877	0,24
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	3 795 512	3 641 212	0,14
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	3 898 700	3 586 489	0,14
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	4 477 448	2 930 176	0,12
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	3 871 781	2 637 638	0,10
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	3 068 712	2 573 109	0,10
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	2 871 309	1 883 683	0,07
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	2 252 183	1 873 812	0,07
Millicom Int. Cellular 7,375 % 02/04/2032 144A	LU	USD	1 345 926	1 314 930	0,05
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	1 437 894	1 200 532	0,05
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	594 002	587 144	0,02
				124 147 466	**4,88**
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	53 238	3 882 645	0,15
Jonah Energy 12,00 % 05/11/2025*	US	USD	3 739 902	3 739 902	0,15
				7 622 547	**0,30**
Services publics					
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	4 542	0	0,00
				0	**0,00**
Matériaux					
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	4 670 364	47	0,00
				47	**0,00**
Industries					
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	5 944 508	535 006	0,02
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	5 854 779	526 930	0,02
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	4 724 201	47	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	4 356 315	44	0,00
				1 062 027	**0,04**
Consommation non essentielle					
New Cotai*	SU	USD	1 137 067	1 751 083	0,07
ACC Claims Holdings*	US	USD	166 446	2 288	0,00
UC Holdings*	US	USD	116 530	1	0,00
				1 753 372	**0,07**
Consommation courante					
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	11 256 430	113	0,00
				113	**0,00**
Santé					
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	5 361 273	54	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	5 172 843	52	0,00
				106	**0,00**
Services de communication					
Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	155 874	4 637 264	0,18
				4 637 264	**0,18**
Fractions				7	0,00
Total des investissements (coût USD 2 540 521 590)				**2 526 350 737**	**99,30**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	28 843 849	323 785	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08515400 16/05/2024	8 115 300	122 130	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08199230 16/05/2024	6 392 478	77 297	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93277430 16/05/2024	7 339 694	(20 576)	(0,00)
		502 636	**0,02**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07329700 07/05/2024	81 691 586	353 705	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07496900 11/06/2024	1 903 965	8 405	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07171900 07/05/2024	1 369 287	3 907	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381130 07/05/2024	1 346 097	(6 120)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93041431 11/06/2024	82 159 420	(347 471)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174513 07/05/2024	85 688 763	(1 281 794)	(0,05)
		(1 269 368)	**(0,05)**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273973 07/05/2024	11 261 935	27 718	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00273364 07/05/2024	208 690	49	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,00270724 07/05/2024	176 484	(1 663)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,60020002 07/05/2024	11 656 601	(9 492)	(0,00)
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 365,69600009 11/06/2024	11 268 161	(27 674)	(0,00)
		(11 062)	**(0,00)**
Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,25550027 07/05/2024	49 879	29	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13792153 07/05/2024	49 909	5	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,23845023 11/06/2024	49 997	1	0,00
		35	**0,00**
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	2 930 419	19 152	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52869546 11/06/2024	62 144	(417)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	2 952 644	(19 048)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	2 951 088	(20 669)	(0,00)
		(20 982)	**(0,00)**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07225700 07/05/2024	2 069 907	6 948	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08360054 07/05/2024	79 188	1 106	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07851705 07/05/2024	51 403	474	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07577237 07/05/2024	43 709	290	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432226 07/05/2024	33 129	175	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06820489 07/05/2024	43 709	(19)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06647763 07/05/2024	55 891	(115)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06453070 07/05/2024	35 159	(136)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06381124 07/05/2024	47 556	(216)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93131635 11/06/2024	2 079 744	(6 788)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 496 771	(37 120)	(0,00)
		(35 401)	**(0,00)**
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	14 278 178	60 619	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	305 960	(1 117)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	14 358 744	(59 529)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92174513 07/05/2024	14 805 611	(221 473)	(0,01)
		(221 500)	**(0,01)**
Actions I (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07225700 07/05/2024	152 150 596	510 707	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92023749 07/05/2024	4 184 246	(69 332)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93131635 11/06/2024	152 873 725	(498 954)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166748 07/05/2024	150 296 395	(2 260 713)	(0,09)
		(2 318 292)	**(0,09)**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07225700 07/05/2024	18 835 200	63 222	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07432230 07/05/2024	634 149	3 354	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92045468 07/05/2024	319 951	(5 227)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93131635 11/06/2024	18 924 719	(61 767)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166748 07/05/2024	19 447 144	(292 518)	(0,01)
		(292 936)	**(0,01)**
Actions RY-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	161 903	687	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06476923 07/05/2024	2 779	(10)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	162 817	(675)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177123 07/05/2024	167 178	(2 496)	(0,00)
		(2 494)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09796951 07/05/2024	50 309 479	333 926	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10938355 07/05/2024	8 058 858	137 823	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10147080 07/05/2024	1 007 289	9 919	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90721020 11/06/2024	50 842 241	(329 146)	(0,01)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90263200 07/05/2024	60 308 742	(933 116)	(0,04)
		(780 594)	**(0,03)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07232660 07/05/2024	154 647 650	529 161	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93558419 07/05/2024	5 270 397	(892)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06584200 07/05/2024	4 078 365	(10 792)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06477000 07/05/2024	7 361 640	(26 865)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92956474 07/05/2024	4 583 005	(30 258)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93125607 11/06/2024	155 392 705	(517 200)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92168617 07/05/2024	158 648 578	(2 383 175)	(0,09)
		(2 440 021)	**(0,10)**
Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65329720 07/05/2024	5 334 195	34 862	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,66309398 07/05/2024	105 601	2 284	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65254378 07/05/2024	141 883	763	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64868000 07/05/2024	87 298	(50)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64558199 07/05/2024	161 485	(864)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52910413 11/06/2024	5 374 650	(34 672)	(0,00)

US High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52991028 07/05/2024	5 871 586	(41 123)	(0,00)
		(38 800)	**(0,00)**
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	43 199 485	183 405	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92719911 07/05/2024	1 561 693	(14 259)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	43 443 243	(180 109)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92166748 07/05/2024	42 288 136	(636 085)	(0,03)
		(647 048)	**(0,03)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(130 425 911)	3 462 064	0,14
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	55 524 714	(1 005 659)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	245 463 246	(2 316 855)	(0,09)
			139 550	**0,01**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	42 172 356	149 469	0,01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	62 809 891	137 880	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	42 439 115	130 533	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	42 439 115	130 533	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	40 741 552	125 312	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	62 809 891	17 079	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(42 172 356)	(222 348)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y.106,25 20/06/2024	USD	(62 809 891)	(246 116)	(0,01)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(62 809 891)	(263 856)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(40 741 552)	(315 366)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(42 439 115)	(328 507)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(42 439 115)	(328 507)	(0,01)
			(1 013 894)	**(0,04)**
Autres actifs et passifs			26 288 135	1,01
Actif net			**2 544 188 701**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	74,57
Irlande	IE	3,71
Canada	CA	2,58
Îles Caïmans	KY	2,55
Royaume-Uni	GB	2,30
Supranational	SU	2,25
Luxembourg	LU	1,79
Bermudes	BM	1,38
Autriche	AT	1,35
Japon	JP	0,90
France	FR	0,83
Pays-Bas	NL	0,81
Panama	PA	0,74
Italie	IT	0,72
Mexique	MX	0,63
Australie	AU	0,56
Allemagne	DE	0,46
Îles Vierges britanniques	VG	0,35
Espagne	ES	0,27
Suisse	CH	0,20
Pérou	PE	0,18
Liberia	LR	0,17
Liquidités et autres actifs nets		0,70

Fidelity Funds

Euro Cash Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	LU	EUR	16 243 657	16 644 518	2,26
				16 644 518	**2,26**
Instruments du marché monétaire					
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	FR	EUR	24 365 485	24 264 827	3,30
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	NL	EUR	16 243 657	16 229 573	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	DE	EUR	16 243 657	16 126 818	2,19
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	KY	EUR	12 182 743	12 180 100	1,66
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	KY	EUR	12 182 743	12 173 487	1,66
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	NL	EUR	12 182 743	12 136 058	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	SE	EUR	12 182 743	12 105 871	1,65
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	GB	EUR	12 182 743	12 096 827	1,65
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	US	EUR	10 558 377	10 485 799	1,43
TD Bank London BRH CD 3,81 % VRN 20/06/2024	GB	EUR	8 121 828	8 123 868	1,11
Bred Banque CP 0,21 % 23/09/2024	FR	EUR	8 121 828	8 122 931	1,11
Colgate-Palmoli CP 3,94 % 02/05/2024	US	EUR	8 121 828	8 120 067	1,10
Credit Agricole CD 4,03 % 02/05/2024	FR	EUR	8 121 828	8 120 042	1,10
Mitsu Finance CP 3,97 % 02/05/2024	GB	EUR	8 121 828	8 120 036	1,10
Matchpoint Finance CP 3,99 % 06/05/2024	IE	EUR	8 121 828	8 116 431	1,10
Mitsu Finance CP 3,97 % 09/05/2024	GB	EUR	8 121 828	8 115 564	1,10
Matchpoint Finance CP 4,01 % 09/05/2024	IE	EUR	8 121 828	8 113 735	1,10
Colgate-Palmoli CP 3,93 % 23/05/2024	US	EUR	8 121 828	8 103 252	1,10
Schlumber Finance CP 3,99 % 24/05/2024	NL	EUR	8 121 828	8 094 913	1,10
Mizuho London CD 4,00 % 01/07/2024	GB	EUR	8 121 828	8 067 100	1,10
Sumi Trust Bank CD 4,00 % 08/07/2024	JP	EUR	8 121 828	8 061 010	1,10
Toyota Motor Finance CP 3,94 % 10/07/2024	NL	EUR	8 121 828	8 060 324	1,10
MUFG Securities EMEA CP 4,025 % 29/07/2024	GB	EUR	8 121 828	8 042 250	1,09
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 09/09/2024	US	EUR	6 091 371	6 003 375	0,82
DNB Bank CD 0,29 % 25/11/2024	NO	EUR	4 060 914	4 064 336	0,55
Cred London CD 0,31 % 02/01/2025	GB	EUR	4 060 914	4 064 051	0,55
National Australia CD 0,26 % 21/10/2024	AU	EUR	4 060 914	4 062 968	0,55
BFCM CP 0,23 % 07/10/2024	FR	EUR	4 060 914	4 061 903	0,55
KBC Bank CD 3,92 % 30/08/2024	BE	EUR	4 060 914	4 061 646	0,55
Credit Agricole CD 0,16 % 27/08/2024	GB	EUR	4 060 914	4 061 347	0,55
Nordea Bank CD 0,22 % 19/02/2025	FI	EUR	4 060 914	4 061 329	0,55
KBC Bank CD 3,94 % 31/07/2024	BE	EUR	4 060 914	4 061 290	0,55
Bred Banque CP 0,21 % 25/10/2024	FR	EUR	4 060 914	4 061 160	0,55
BFCM CP 0,24 % 11/12/2024	FR	EUR	4 060 914	4 061 112	0,55
MUFG Bank CD 0,24 % 17/10/2024	GB	EUR	4 060 914	4 061 101	0,55
MUFG Bank London CD 0,17 % 27/08/2024	GB	EUR	4 060 914	4 061 011	0,55
KBC Bank CD 3,97 % 28/06/2024	BE	EUR	4 060 914	4 060 997	0,55
Toronto VCD 0,23 % 10/04/2025	CA	EUR	4 060 914	4 060 949	0,55
KBC Bank CD 4,06 % 02/05/2024	BE	EUR	4 060 914	4 060 919	0,55
HSBC Continental CP 4,08 % 02/05/2024	FR	EUR	4 060 914	4 060 033	0,55
Mitsu Finance CP 3,955 % 02/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 060 018	0,55
DZ Bank CP 4,07 % 06/05/2024	DE	EUR	4 060 914	4 058 351	0,55
Barclays Bank CP 4,00 % 07/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 057 908	0,55
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 17/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 053 440	0,55
Korea Development Bank CD 4,05 % 17/05/2024	KR	EUR	4 060 914	4 053 296	0,55
HSBC Continental CP 3,98 % 20/05/2024	FR	EUR	4 060 914	4 052 123	0,55
LMA CP 3,98 % 23/05/2024	FR	EUR	4 060 914	4 050 808	0,55
Barclays Bank CP 4,01 % 28/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 048 916	0,55
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 29/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 048 180	0,55
MUFG Securities EMEA CP 4,00 % 29/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 047 959	0,55
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 31/05/2024	GB	EUR	4 060 914	4 047 307	0,55
Mitsu Finance CP 3,965 % 03/06/2024	GB	EUR	4 060 914	4 045 734	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 10/06/2024	BE	EUR	4 060 914	4 042 744	0,55
AMRO Bank CD 4,02 % 14/06/2024	NL	EUR	4 060 914	4 040 962	0,55
Barclays Bank CP 3,99 % 17/06/2024	GB	EUR	4 060 914	4 040 486	0,55
Barclays Bank CP 4,02 % 18/06/2024	GB	EUR	4 060 914	4 040 068	0,55
Sumi Trust Bank CD 4,01 % 17/06/2024	JP	EUR	4 060 914	4 039 671	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 18/06/2024	BE	EUR	4 060 914	4 039 233	0,55
HSBC Continental CP 3,97 % 19/06/2024	FR	EUR	4 060 914	4 039 099	0,55
La Banque Postale CP 4,03 % 27/06/2024	FR	EUR	4 060 914	4 035 622	0,55
P&G CP 3,93 % 02/07/2024	US	EUR	4 060 914	4 034 244	0,55
Mitsu Finance CP 3,94 % 02/07/2024	GB	EUR	4 060 914	4 033 983	0,55
SMBC Brussel BRH CD 3,93 % 02/07/2024	BE	EUR	4 060 914	4 033 643	0,55
Matchpoint Finance CP 3,99 % 02/07/2024	IE	EUR	4 060 914	4 032 752	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,13 % 01/07/2024	BE	EUR	4 060 914	4 032 685	0,55
P&G CP 3,93 % 08/07/2024	US	EUR	4 060 914	4 031 757	0,55
LMA CP 3,97 % 10/07/2024	FR	EUR	4 060 914	4 030 247	0,55
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/07/2024	US	EUR	4 060 914	4 029 856	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,00 % 11/07/2024	BE	EUR	4 060 914	4 029 203	0,55
P&G CP 3,92 % 16/07/2024	US	EUR	4 060 914	4 028 456	0,55
Barclays Bank CP 3,94 % 17/07/2024	GB	EUR	4 060 914	4 028 045	0,55
Dekabank CP 3,94 % 26/07/2024	DE	EUR	4 060 914	4 023 450	0,55
SMBC Brussel BRH CD 3,94 % 02/08/2024	BE	EUR	4 060 914	4 020 230	0,55
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/08/2024	US	EUR	4 060 914	4 016 296	0,55
ING Bank CP 3,90 % 12/08/2024	NL	EUR	4 060 914	4 016 239	0,55
LMA CP 3,95 % 21/08/2024	FR	EUR	4 060 914	4 012 444	0,55
Cred London BRH CD 3,91 % 27/08/2024	GB	EUR	4 060 914	4 009 968	0,55
Dekabank CP 3,90 % 27/08/2024	DE	EUR	4 060 914	4 009 908	0,55
Svenska Handelsbanken CP 3,895 % 09/09/2024	SE	EUR	4 060 914	4 004 568	0,54
ING Bank CP 3,88 % 12/09/2024	NL	EUR	4 060 914	4 003 326	0,54
Barclays Bank CP 3,90 % 17/09/2024	GB	EUR	4 060 914	4 002 196	0,54
Svenska Handelsbanken CP 3,89 % 16/09/2024	SE	EUR	4 060 914	4 001 673	0,54
ANZ Banking Group CP 3,85 % 19/09/2024	AU	EUR	4 060 914	4 001 359	0,54
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 18/09/2024	GB	EUR	4 060 914	4 000 630	0,54
BFCM Paris CD 3,91 % 23/09/2024	FR	EUR	4 060 914	3 998 528	0,54
Dekabank CP 3,88 % 26/09/2024	DE	EUR	4 060 914	3 997 268	0,54
Svenska Handelsbanken CP 3,865 % 30/09/2024	SE	EUR	4 060 914	3 995 910	0,54
ANZ Banking Group CD 3,84 % 04/10/2024	AU	EUR	4 060 914	3 995 088	0,54
MUFG Bank CD 3,90 % 02/10/2024	JP	EUR	4 060 914	3 994 869	0,54
HSBC Continental CP 3,855 % 02/10/2024	FR	EUR	4 060 914	3 994 753	0,54
Bred Banque CP 3,87 % 02/10/2024	FR	EUR	4 060 914	3 994 697	0,54
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 04/10/2024	GB	EUR	4 060 914	3 993 916	0,54
Bank of America CD 3,84 % 10/10/2024	IE	EUR	4 060 914	3 992 583	0,54
Bank of Montreal CD 3,87 % 10/10/2024	CA	EUR	4 060 914	3 992 027	0,54
ING Bank CP 3,87 % 14/10/2024	NL	EUR	4 060 914	3 990 176	0,54
Collateral Comm. Paper CP 3,98 % 09/10/2024	US	EUR	4 060 914	3 989 177	0,54
BFCM Paris CP 3,875 % 16/10/2024	FR	EUR	4 060 914	3 988 900	0,54
LMA CP 3,88 % 22/10/2024	FR	EUR	4 060 914	3 986 398	0,54
Bred Banque CP 3,89 % 25/10/2024	FR	EUR	4 060 914	3 985 588	0,54
Goldman Sachs Int'l CD 3,94 % 29/10/2024	GB	EUR	4 060 914	3 982 964	0,54
MUFG Bank CD 3,88 % 04/11/2024	JP	EUR	4 060 914	3 981 510	0,54
BFCM Paris CP 3,90 % 04/11/2024	FR	EUR	4 060 914	3 981 060	0,54
Matchpoint Finance CP 3,92 % 04/11/2024	IE	EUR	4 060 914	3 980 300	0,54
BFCM Paris CP 3,84 % 18/11/2024	FR	EUR	4 060 914	3 975 392	0,54
ING Bank CP 3,82 % 25/11/2024	NL	EUR	4 060 914	3 973 313	0,54
BFCM Paris CP 3,87 % 02/12/2024	FR	EUR	4 060 914	3 969 761	0,54
				577 313 671	**78,54**
Fractions				5	0,00
Total des investissements (coût EUR 591 136 637)				**593 958 194**	**80,81**
Dépôts bancaires					
LBBW TD 3,95 % 02/05/2024	DE	EUR	64 981 757	64 981 757	8,84
Hessen-Thuringen TD 3,9 % 02/05/2024	DE	EUR	56 852 799	56 852 799	7,73
DZ Bank TD 3,85 % 02/05/2024	DE	EUR	40 613 485	40 613 485	5,53
Bred Banque TD 3,87 % 02/05/2024	FR	EUR	30 862 948	30 862 948	4,20
				193 310 989	**26,30**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**787 269 183**	**107,11**
Autres actifs et passifs				(52 239 745)	(7,11)
Actif net				**735 029 438**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	26,48
France	FR	20,10
Royaume-Uni	GB	18,69
Pays-Bas	NL	8,78
États-Unis	US	7,73
Belgique	BE	5,50
Irlande	IE	3,84
Îles Caïmans	KY	3,31
Suède	SE	3,28
Japon	JP	2,73
Luxembourg	LU	2,26
Australie	AU	1,64
Canada	CA	1,10
Norvège	NO	0,55
Finlande	FI	0,55
Corée	KR	0,55
Liquidités et autres passifs nets		(7,11)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

US Dollar Cash Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
SG Issuer 0,09 % 07/03/2025	LU	USD	34 775 202	35 063 558	1,83
				35 063 558	**1,83**
Instruments du marché monétaire					
Rentenbank CP 5,36 % 16/05/2024	DE	USD	49 678 860	49 561 103	2,59
UBS London Branch CP 5,40 % 05/07/2024	GB	USD	39 743 088	39 355 775	2,06
Mitsu Finance CP 5,45 % 24/06/2024	GB	USD	29 807 316	29 559 835	1,55
Mitsu Finance CP 5,43 % 25/06/2024	GB	USD	29 807 316	29 555 282	1,55
National Australia VCD 0,36 % 17/01/2025	AU	USD	24 839 430	24 845 299	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 02/05/2024	KY	USD	24 839 430	24 831 856	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 09/05/2024	KY	USD	24 839 430	24 813 713	1,30
TD Bank VCD 3,75 % 13/01/2025	GB	USD	19 871 544	19 888 952	1,04
BFCM VCP 0,25 % 07/10/2024	FR	USD	19 871 544	19 878 284	1,04
Standard Chartered SG CD 5,33 % 20/05/2024	SG	USD	19 871 544	19 813 864	1,04
Bank of England CP 5,36 % 20/06/2024	GB	USD	19 871 544	19 722 594	1,03
MUFG Securities EMEA CP 5,525 % 29/07/2024	GB	USD	19 871 544	19 601 533	1,03
Collateral Comm. Paper CP 5,51 % 09/09/2024	US	USD	19 871 544	19 486 007	1,02
Mizuho Bank Sydney CD 5,52 % 29/05/2024	AU	USD	15 897 235	15 828 001	0,83
Cred London BRH CD 5,44 % 18/06/2024	GB	USD	14 903 658	14 795 862	0,77
Zurich Finance CP 5,49 % 08/05/2024	IE	USD	12 419 715	12 404 733	0,65
National Australia VCD 0,50 % 21/10/2024	AU	USD	9 935 772	9 947 947	0,52
HSBC Bank CP 0,38 % 28/01/2025	GB	USD	9 935 772	9 940 882	0,52
Royal Bank of Canada CD 0,41 % 16/12/2024	CA	USD	9 935 772	9 940 837	0,52
Bank Of Montreal London CD 0,47 % 20/06/2024	GB	USD	9 935 772	9 939 753	0,52
Svenska CP 0,30 % 13/03/2025	SE	USD	9 935 772	9 938 643	0,52
Westpac Bank CP 0,33 % 11/04/2025	AU	USD	9 935 772	9 937 159	0,52
Standard Chartered Bank CD FRN 5,60 % 13/01/2025	GB	USD	9 935 772	9 936 809	0,52
Nordea Bank CD 5,60 % FRN 14/03/2025	FI	USD	9 935 772	9 936 573	0,52
Mizuho Bank CD 5,540 % FRN 11/10/2024	JP	USD	9 935 772	9 936 044	0,52
KBC Bank CD 5,48 % 28/06/2024	BE	USD	9 935 772	9 935 939	0,52
KBC Bank CD 5,47 % 31/07/2024	BE	USD	9 935 772	9 935 256	0,52
KBC Bank CD 5,47 % 30/08/2024	BE	USD	9 935 772	9 934 988	0,52
Lloyds Bank CD 5,47 % 01/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 934 287	0,52
Swedbank CP 5,85 % 02/05/2024	SE	USD	9 935 772	9 932 831	0,52
Agence Centrale CP 5,36 % 02/05/2024	FR	USD	9 935 772	9 932 826	0,52
Agence Centrale CP 5,36 % 06/05/2024	FR	USD	9 935 772	9 926 940	0,52
Bank of England CP 5,365 % 07/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 925 564	0,52
SMBC Sydney BRH CD 5,51 % 07/05/2024	AU	USD	9 935 772	9 925 312	0,52
TD Bank London CD 30,5 % 21/03/2025	GB	USD	9 935 772	9 925 299	0,52
Mizuho London CD 5,52 % 07/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 925 293	0,52
Bank of Tokyo Sydney CD 5,52 % 07/05/2024	AU	USD	9 935 772	9 925 293	0,52
Mizuho London CD 5,52 % 09/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 922 302	0,52
AMRO Bank CD 5,41 % 13/05/2024	NL	USD	9 935 772	9 916 721	0,52
Sumi Trust Bank CD 5,51 % 13/05/2024	JP	USD	9 935 772	9 916 363	0,52
Mitsu Finance CP 5,45 % 13/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 916 328	0,52
MUFG Bank London CD 5,52 % 13/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 916 328	0,52
MUFG Securities EMEA CP 5,44 % 20/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 905 889	0,52
Sumi Trust Bank CD 5,51 % 22/05/2024	JP	USD	9 935 772	9 902 971	0,52
Goldman Sachs Int'l CD 5,52 % 22/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 902 911	0,52
Toyota Finance Australia CP 5,71 % 28/05/2024	AU	USD	9 935 772	9 894 523	0,52
Natwest CP 5,86 % 28/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 893 910	0,52
Mizuho Bank Sydney CD 5,52 % 30/05/2024	AU	USD	9 935 772	9 891 015	0,52
Korea Development Bank CD 5,53 % 30/05/2024	KR	USD	9 935 772	9 890 933	0,52
Goldman Sachs Int'l CD 5,52 % 31/05/2024	GB	USD	9 935 772	9 889 513	0,52
Agence Centrale CP 5,35 % 03/06/2024	FR	USD	9 935 772	9 888 746	0,52
Lloyds Bank CD 5,47 % 03/06/2024	GB	USD	9 935 772	9 885 543	0,52
Caisse Des Depots CP 5,36 % 04/06/2024	FR	USD	9 935 772	9 884 847	0,52
SMBC Sydney BRH CD 5,53 % 04/06/2024	AU	USD	9 935 772	9 883 531	0,52
Agence Centrale CP 5,37 % 05/06/2024	FR	USD	9 935 772	9 882 958	0,52
Natwest CP 5,65 % 05/06/2024	GB	USD	9 935 772	9 881 975	0,52
Bank of England CP 5,355 % 06/06/2024	GB	USD	9 935 772	9 881 913	0,52
ING Bank CP 5,63 % 11/06/2024	NL	USD	9 935 772	9 874 484	0,52
CIBC CD 5,54 % 10/06/2024	CA	USD	9 935 772	9 874 482	0,52
KBC Bank CD 5,50 % 18/06/2024	BE	USD	9 935 772	9 863 108	0,52
TD Bank London BRH CD 5,54 % 05/07/2024	GB	USD	9 935 772	9 837 479	0,51
Bank of Montreal London CD 5,55 % 05/07/2024	GB	USD	9 935 772	9 837 301	0,51
Natwest CD 5,56 % 05/07/2024	GB	USD	9 935 772	9 837 194	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,59 % 05/07/2024	GB	USD	9 935 772	9 836 694	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,61 % 05/07/2024	AU	USD	9 935 772	9 836 229	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,46 % 08/07/2024	US	USD	9 935 772	9 834 692	0,51
ING Bank CP 5,63 % 11/07/2024	NL	USD	9 935 772	9 830 001	0,51
Mizuho London CD 5,59 % 19/07/2024	GB	USD	9 935 772	9 815 873	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,46 % 08/08/2024	US	USD	9 935 772	9 789 617	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,60 % 07/08/2024	AU	USD	9 935 772	9 787 624	0,51
Korea Development Bank CD 5,59 % 12/08/2024	KR	USD	9 935 772	9 780 430	0,51
Korea Development Bank CD 5,60 % 23/08/2024	KR	USD	9 935 772	9 764 092	0,51
Korea Development Bank CP 5,43 % 28/08/2024	KR	USD	9 935 772	9 756 672	0,51
CIBC CD 5,57 % 09/09/2024	CA	USD	9 935 772	9 740 132	0,51
BFCM Paris CP 5,49 % 16/09/2024	FR	USD	9 935 772	9 731 753	0,51
KBC Bank CD 5,54 % 18/09/2024	BE	USD	9 935 772	9 728 274	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,51 % 25/09/2024	AU	USD	9 935 772	9 719 339	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,64 % 04/10/2024	GB	USD	9 935 772	9 701 094	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,64 % 04/10/2024	GB	USD	9 935 772	9 701 094	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,51 % 09/10/2024	US	USD	9 935 772	9 699 379	0,51
Barclays Bank CP 5,50 % 10/10/2024	GB	USD	9 935 772	9 694 655	0,51
UBS (London) CP 5,47 % 15/10/2024	GB	USD	9 935 772	9 687 717	0,51
BFCM Paris CP 5,48 % 16/10/2024	FR	USD	9 935 772	9 686 924	0,51
Natwest CP 5,50 % 24/10/2024	GB	USD	9 935 772	9 672 393	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,66 % 29/10/2024	GB	USD	9 935 772	9 663 867	0,51
Swedbank CP 5,51 % 04/11/2024	SE	USD	9 935 772	9 660 747	0,51
BFCM Paris CP 5,46 % 15/11/2024	FR	USD	9 935 772	9 642 575	0,50
ANZ Banking Group CP 5,52 % 19/11/2024	AU	USD	9 935 772	9 636 719	0,50
MUFG Securities EMEA CP 5,47 % 12/12/2024	GB	USD	9 935 772	9 599 773	0,50
MUFG Securities EMEA CP 5,46 % 16/12/2024	GB	USD	9 935 772	9 593 952	0,50
Barclays Bank CD 5,64 % 23/12/2024	GB	USD	9 935 772	9 585 662	0,50
BFCM Paris CP 5,375 % 10/01/2025	FR	USD	9 935 772	9 569 211	0,50
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52 % 07/05/2024	JP	USD	5 961 463	5 955 176	0,31
Mizuho Sydney CD 5,60 % 22/08/2024	AU	USD	5 961 463	5 859 266	0,31
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52 % 03/05/2024	JP	USD	3 974 309	3 972 511	0,21
Mizuho Sydney CD 5,67 % 26/08/2024	AU	USD	2 980 732	2 927 223	0,15
				1 150 091 796	**60,17**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 174 519 834)				**1 185 155 352**	**62,00**
Dépôts bancaires					
LBBW TD 5,34 % 01/05/2024	DE	USD	173 901 802	173 901 802	9,10
Bred Banque TD 5,33 % 01/05/2024	FR	USD	149 146 932	149 146 932	7,80
Hessen-Thuringen TD 5,26 % 01/05/2024	DE	USD	149 036 580	149 036 580	7,80
Credit Agricole TD 5,3 % 01/05/2024	FR	USD	106 312 761	106 312 761	5,56
DZ Bank TD 5,25 % 01/05/2024	DE	USD	100 260 015	100 260 015	5,25
DNB Bank TD 5,26 % 01/05/2024	NO	USD	99 357 720	99 357 720	5,20
				778 015 810	**40,70**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**1 963 171 162**	**102,71**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	33 033 844	34 647	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641549 11/06/2024	33 074 444	(34 399)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133720 07/05/2024	33 286 695	(252 851)	(0,01)
		(252 603)	**(0,01)**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,03759000 11/06/2024	54 456 668	93 477	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,08105698 07/05/2024	674 776	8 728	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,05385810 07/05/2024	1 336 850	8 267	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,07311301 07/05/2024	677 762	7 430	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02768998 11/06/2024	656 307	(485)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,99077072 07/05/2024	574 125	(5 440)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98819298 07/05/2024	551 302	(5 576)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,93520902 07/05/2024	563 985	(13 121)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,94621572 07/05/2024	1 226 086	(25 175)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,24777068 07/05/2024	54 573 548	(95 291)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 3,98651000 07/05/2024	49 515 039	(521 492)	(0,03)
		(548 678)	**(0,03)**
Autres actifs et passifs		(50 949 414)	(2,67)
Actif net		**1 911 420 467**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	24,96
Allemagne	DE	24,73
France	FR	19,02
Australie	AU	8,26
Norvège	NO	5,20
Îles Caïmans	KY	2,60
Belgique	BE	2,58
États-Unis	US	2,55
Japon	JP	2,08
Corée	KR	2,05
Luxembourg	LU	1,83
Pays-Bas	NL	1,55
Canada	CA	1,55
Suède	SE	1,55
Singapour	SG	1,04
Irlande	IE	0,65
Finlande	FI	0,52
Liquidités et autres passifs nets		(2,71)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2020 Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
SG Issuer 0,09 % 07/03/2025	LU	USD	209 233	210 968	1,83
				210 968	**1,83**
Instruments du marché monétaire					
Rentenbank CP 5,36 % 16/05/2024	DE	USD	298 905	298 196	2,59
UBS London Branch CP 5,40 % 05/07/2024	GB	USD	239 124	236 793	2,06
Mitsu Finance CP 5,45 % 24/06/2024	GB	USD	179 343	177 854	1,55
Mitsu Finance CP 5,43 % 25/06/2024	GB	USD	179 343	177 826	1,55
National Australia VCD 0,36 % 17/01/2025	AU	USD	149 452	149 488	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 02/05/2024	KY	USD	149 452	149 407	1,30
Chesham Finance CP 5,33 % 09/05/2024	KY	USD	149 452	149 298	1,30
TD Bank VCD 3,75 % 13/01/2025	GB	USD	119 562	119 667	1,04
BFCM VCP 0,25 % 07/10/2024	FR	USD	119 562	119 602	1,04
Standard Chartered SG CD 5,33 % 20/05/2024	SG	USD	119 562	119 215	1,04
Bank of England CP 5,36 % 20/06/2024	GB	USD	119 562	118 666	1,03
MUFG Securities EMEA CP 5,525 % 29/07/2024	GB	USD	119 562	117 937	1,03
Collateral Comm. Paper CP 5,51 % 09/09/2024	US	USD	119 562	117 242	1,02
Mizuho Bank Sydney CD 5,52 % 29/05/2024	AU	USD	95 650	95 233	0,83
Cred London BRH CD 5,44 % 18/06/2024	GB	USD	89 671	89 023	0,77
Zurich Finance CP 5,49 % 08/05/2024	IE	USD	74 726	74 636	0,65
National Australia VCD 0,50 % 21/10/2024	AU	USD	59 781	59 854	0,52
HSBC Bank CP 0,38 % 28/01/2025	GB	USD	59 781	59 812	0,52
Royal Bank of Canada CD 0,41 % 16/12/2024	CA	USD	59 781	59 811	0,52
Bank Of Montreal London CD 0,47 % 20/06/2024	GB	USD	59 781	59 805	0,52
Svenska CP 0,30 % 13/03/2025	SE	USD	59 781	59 798	0,52
Westpac Bank CP 0,33 % 11/04/2025	AU	USD	59 781	59 789	0,52
Standard Chartered Bank CD FRN 5,60 % 13/01/2025	GB	USD	59 781	59 787	0,52
Nordea Bank CD 5,60 % FRN 14/03/2025	FI	USD	59 781	59 786	0,52
Mizuho Bank CD 5,540 % FRN 11/10/2024	JP	USD	59 781	59 783	0,52
KBC Bank CD 5,48 % 28/06/2024	BE	USD	59 781	59 782	0,52
KBC Bank CD 5,47 % 31/07/2024	BE	USD	59 781	59 778	0,52
KBC Bank CD 5,47 % 30/08/2024	BE	USD	59 781	59 776	0,52
Lloyds Bank CD 5,47 % 01/05/2024	GB	USD	59 781	59 772	0,52
Swedbank CP 5,85 % 02/05/2024	SE	USD	59 781	59 763	0,52
Agence Centrale CP 5,36 % 02/05/2024	FR	USD	59 781	59 763	0,52
Agence Centrale CP 5,36 % 06/05/2024	FR	USD	59 781	59 728	0,52
Bank of England CP 5,365 % 07/05/2024	GB	USD	59 781	59 720	0,52
TD Bank London CD 30,5 % 21/03/2025	GB	USD	59 781	59 718	0,52
SMBC Sydney BRH CD 5,51 % 07/05/2024	AU	USD	59 781	59 718	0,52
Mizuho London CD 5,52 % 07/05/2024	GB	USD	59 781	59 718	0,52
Bank of Tokyo Sydney CD 5,52 % 07/05/2024	AU	USD	59 781	59 718	0,52
Mizuho London CD 5,52 % 09/05/2024	GB	USD	59 781	59 700	0,52
AMRO Bank CD 5,41 % 13/05/2024	NL	USD	59 781	59 666	0,52
Sumi Trust Bank CD 5,51 % 13/05/2024	JP	USD	59 781	59 664	0,52
Mitsu Finance CP 5,45 % 13/05/2024	GB	USD	59 781	59 664	0,52
MUFG Bank London CD 5,52 % 13/05/2024	GB	USD	59 781	59 664	0,52
MUFG Securities EMEA CP 5,44 % 20/05/2024	GB	USD	59 781	59 601	0,52
Sumi Trust Bank CD 5,51 % 22/05/2024	JP	USD	59 781	59 584	0,52
Goldman Sachs Int'l CD 5,52 % 22/05/2024	GB	USD	59 781	59 583	0,52
Toyota Finance Australia CP 5,71 % 28/05/2024	AU	USD	59 781	59 533	0,52
Natwest CP 5,86 % 28/05/2024	GB	USD	59 781	59 529	0,52
Mizuho Bank Sydney CD 5,52 % 30/05/2024	AU	USD	59 781	59 512	0,52
Korea Development Bank CD 5,53 % 30/05/2024	KR	USD	59 781	59 511	0,52
Goldman Sachs Int'l CD 5,52 % 31/05/2024	GB	USD	59 781	59 503	0,52
Agence Centrale CP 5,35 % 03/06/2024	FR	USD	59 781	59 498	0,52
Lloyds Bank CD 5,47 % 03/06/2024	GB	USD	59 781	59 479	0,52
Caisse Des Depots CP 5,36 % 04/06/2024	FR	USD	59 781	59 475	0,52
SMBC Sydney BRH CD 5,53 % 04/06/2024	AU	USD	59 781	59 467	0,52
Agence Centrale CP 5,37 % 05/06/2024	FR	USD	59 781	59 463	0,52
Natwest CP 5,65 % 05/06/2024	GB	USD	59 781	59 457	0,52
Bank of England CP 5,355 % 06/06/2024	GB	USD	59 781	59 457	0,52
ING Bank CP 5,63 % 11/06/2024	NL	USD	59 781	59 412	0,52
CIBC CD 5,54 % 10/06/2024	CA	USD	59 781	59 412	0,52
KBC Bank CD 5,50 % 18/06/2024	BE	USD	59 781	59 344	0,52
TD Bank London BRH CD 5,54 % 05/07/2024	GB	USD	59 781	59 190	0,51
Natwest CD 5,56 % 05/07/2024	GB	USD	59 781	59 188	0,51
Bank of Montreal London CD 5,55 % 05/07/2024	GB	USD	59 781	59 188	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,59 % 05/07/2024	GB	USD	59 781	59 185	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,61 % 05/07/2024	AU	USD	59 781	59 182	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,46 % 08/07/2024	US	USD	59 781	59 173	0,51
ING Bank CP 5,63 % 11/07/2024	NL	USD	59 781	59 145	0,51
Mizuho London CD 5,59 % 19/07/2024	GB	USD	59 781	59 060	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,46 % 08/08/2024	US	USD	59 781	58 902	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,60 % 07/08/2024	AU	USD	59 781	58 890	0,51
Korea Development Bank CD 5,59 % 12/08/2024	KR	USD	59 781	58 846	0,51
Korea Development Bank CD 5,60 % 23/08/2024	KR	USD	59 781	58 748	0,51
Korea Development Bank CP 5,43 % 28/08/2024	KR	USD	59 781	58 703	0,51
CIBC CD 5,57 % 09/09/2024	CA	USD	59 781	58 604	0,51
BFCM Paris CP 5,49 % 16/09/2024	FR	USD	59 781	58 553	0,51
KBC Bank CD 5,54 % 18/09/2024	BE	USD	59 781	58 532	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,51 % 25/09/2024	AU	USD	59 781	58 479	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,64 % 04/10/2024	GB	USD	59 781	58 369	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,64 % 04/10/2024	GB	USD	59 781	58 369	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,51 % 09/10/2024	US	USD	59 781	58 359	0,51
Barclays Bank CP 5,50 % 10/10/2024	GB	USD	59 781	58 330	0,51
UBS (London) CP 5,47 % 15/10/2024	GB	USD	59 781	58 288	0,51
BFCM Paris CP 5,48 % 16/10/2024	FR	USD	59 781	58 284	0,51
Natwest CP 5,50 % 24/10/2024	GB	USD	59 781	58 196	0,51
Goldman Sachs Int'l CD 5,66 % 29/10/2024	GB	USD	59 781	58 145	0,51
Swedbank CP 5,51 % 04/11/2024	SE	USD	59 781	58 126	0,51
BFCM Paris CP 5,46 % 15/11/2024	FR	USD	59 781	58 017	0,50
ANZ Banking Group CP 5,52 % 19/11/2024	AU	USD	59 781	57 982	0,50
MUFG Securities EMEA CP 5,47 % 12/12/2024	GB	USD	59 781	57 759	0,50
MUFG Securities EMEA CP 5,46 % 16/12/2024	GB	USD	59 781	57 724	0,50
Barclays Bank CD 5,64 % 23/12/2024	GB	USD	59 781	57 674	0,50
BFCM Paris CP 5,375 % 10/01/2025	FR	USD	59 781	57 575	0,50
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52 % 07/05/2024	JP	USD	35 869	35 831	0,31
Mizuho Sydney CD 5,60 % 22/08/2024	AU	USD	35 869	35 254	0,31
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52 % 03/05/2024	JP	USD	23 912	23 902	0,21
Mizuho Sydney CD 5,67 % 26/08/2024	AU	USD	17 934	17 612	0,15
				6 919 804	**60,17**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 7 066 780)				**7 130 771**	**62,01**
Dépôts bancaires					
LBBW TD 5,34 % 01/05/2024	DE	USD	1 046 322	1 046 322	9,10
Bred Banque TD 5,33 % 01/05/2024	FR	USD	897 378	897 378	7,80
Hessen-Thuringen TD 5,26 % 01/05/2024	DE	USD	896 714	896 714	7,80
Credit Agricole TD 5,3 % 01/05/2024	FR	USD	639 656	639 656	5,56
DZ Bank TD 5,25 % 01/05/2024	DE	USD	603 238	603 238	5,25
DNB Bank TD 5,26 % 01/05/2024	NO	USD	597 810	597 810	5,20
				4 681 118	**40,71**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**11 811 889**	**102,71**
Autres actifs et passifs				(311 798)	(2,72)
Actif net				**11 500 091**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	24,96
Allemagne	DE	24,73
France	FR	19,02
Australie	AU	8,26
Norvège	NO	5,20
Îles Caïmans	KY	2,60
Belgique	BE	2,58
États-Unis	US	2,55
Japon	JP	2,08
Corée	KR	2,05
Luxembourg	LU	1,83
Pays-Bas	NL	1,55
Canada	CA	1,55
Suède	SE	1,55
Singapour	SG	1,04
Irlande	IE	0,65
Finlande	FI	0,52
Liquidités et autres passifs nets		(2,72)

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2025 Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
KazMunayGas National 6,375 % 24/10/2048 144A	KZ	USD	245 349	205 045	0,09
Exxon Mobil 4,227 % 19/03/2040	US	USD	204 458	166 870	0,07
BP Capital Markets 3,723 % 28/11/2028	GB	USD	181 967	160 093	0,07
Exxon Mobil 4,114 % 01/03/2046	US	USD	184 012	140 845	0,06
Exxon Mobil 0,835 % 26/06/2032	US	EUR	143 121	115 535	0,05
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	102 229	105 801	0,05
Pioneer Natural Resources 5,10 % 29/03/2026	US	USD	102 229	95 072	0,04
Exxon Mobil	US	USD	804	89 589	0,04
TotalEnergies Cap. Int'l 1,66 % 22/07/2026 EMTN	FR	GBP	81 783	89 310	0,04
TotalEnergies Capital Intl. 1,618 % 18/05/2040 EMTN	FR	EUR	102 229	76 305	0,03
Eni 3,625 % 19/05/2027 EMTN	IT	EUR	61 337	61 258	0,03
Cheniere Energy	US	USD	368	55 394	0,02
Shell	GB	GBP	1 195	40 059	0,02
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	40 892	37 507	0,02
TotalEnergies	FR	EUR	544	37 322	0,02
Baker Hughes	US	USD	988	30 393	0,01
Diamondback Energy	US	USD	119	22 591	0,01
Pioneer Natural Resources	US	USD	84	21 235	0,01
Schlumberger (US)	US	USD	362	16 402	0,01
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	14 715	13 461	0,01
Energy Transfer 6,10 % 01/12/2028	US	USD	12 769	12 194	0,01
Energy Transfer 5,25 % 15/04/2029	US	USD	11 166	10 294	0,00
Occidental Petroleum 3,50 % 15/08/2029	US	USD	12 016	10 103	0,00
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	10 153	9 297	0,00
Parex Resources	CA	CAD	457	7 517	0,00
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	8 426	7 501	0,00
Marathon Petroleum	US	USD	40	6 973	0,00
Marathon Oil Group	US	USD	270	6 852	0,00
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	6 851	6 251	0,00
Energy Transfer 6,55 % 01/12/2033	US	USD	5 042	4 929	0,00
EQT	US	USD	126	4 827	0,00
OMV AG	AT	EUR	82	3 660	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	2 598	2 858	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	2 767	2 427	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	4 030	2 262	0,00
Subsea 7	GB	NOK	102	1 546	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1 866	1 526	0,00
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	86	1 314	0,00
S-Oil	KR	KRW	22	1 089	0,00
BP	GB	GBP	179	1 089	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	421	423	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	272	300	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	3 082	238	0,00
Neste	FI	EUR	11	226	0,00
Vallourec	FR	EUR	8	129	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	49	100	0,00
Inpex	JP	JPY	1	2	0,00
ENEOS Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	4	0	0,00
				1 686 016	**0,75**
Services publics					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	645 836	756 391	0,34
US Solar Fund	GB	USD	830 432	367 630	0,16
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	211 308	174 300	0,08
EDF 3,875 % 12/01/2027 EMTN	FR	EUR	143 121	143 055	0,06
Veolia Environnement 1,25 % 19/05/2028 EMTN	FR	EUR	143 121	130 806	0,06
TenneT Holding BV 3,875 % 28/10/2028 EMTN	NL	EUR	122 675	125 774	0,06
Snam 4,00 % 27/11/2029 EMTN	IT	EUR	122 675	123 730	0,05
A2A 2,50 % 15/06/2026 EMTN	IT	EUR	122 675	119 317	0,05
Verbund 0,90 % 01/04/2041	AT	EUR	143 121	92 883	0,04
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	102 229	91 431	0,04
Iberdrola 3,625 % 13/07/2033 EMTN	ES	EUR	61 337	61 374	0,03
Sempra Energy	US	USD	894	60 065	0,03
Saudi Electricity Sukuk Prog. 5,684 % 11/04/2053	KY	USD	61 337	54 788	0,02
Engie 3,50 % 27/09/2029 EMTN	FR	EUR	20 446	20 382	0,01
APA Infrastructure 3,125 % 18/07/2031	AU	GBP	20 446	20 167	0,01
Constellation Energy	US	USD	74	13 020	0,01
Pacific Gas and Electric 6,95 % 15/03/2034	US	USD	12 331	12 237	0,01
PacifiCorp 5,80 % 15/01/2055	US	USD	13 472	11 697	0,01
Eversource Energy	US	USD	172	9 764	0,00
NextEra Energy	US	USD	117	7 395	0,00
Southern	US	USD	101	6 997	0,00
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	6 166	6 257	0,00
Pacific Gas and Electric	US	USD	378	6 076	0,00
PacifiCorp 5,45 % 15/02/2034	US	USD	6 102	5 508	0,00
SSE	GB	GBP	281	5 476	0,00
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	6 360	5 417	0,00
Enel	IT	EUR	733	4 530	0,00
National Grid	GB	GBP	361	4 433	0,00
Centrica	GB	GBP	2 369	3 549	0,00
Exelon	US	USD	98	3 458	0,00
Orsted	DK	DKK	54	2 786	0,00
United Utilities Group	GB	GBP	201	2 460	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	4 711	1 909	0,00
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	489	1 625	0,00
Nippon Gas	JP	JPY	101	1 537	0,00
E.ON	DE	EUR	100	1 235	0,00
ACEN	PH	PHP	11 519	774	0,00
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	738	748	0,00
Severn Trent	GB	GBP	24	685	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	529	631	0,00
Drax Group	GB	GBP	77	467	0,00
CGN Power	CN	CNY	492	261	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	68	201	0,00
Scatec	NO	NOK	18	127	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	101	92	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	7	77	0,00
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1	2	0,00
				2 463 524	**1,09**
Matériaux					
Suzano Austria 6,00 % 15/01/2029	AT	USD	306 687	284 338	0,13
Vulcan Material 3,50 % 01/06/2030	US	USD	327 133	275 939	0,12
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	265 795	274 023	0,12
BHP Billiton Finance (US) 4,875 % 27/02/2026	AU	USD	143 121	132 705	0,06
LANXESS 0,625 % 01/12/2029 EMTN	DE	EUR	143 121	116 915	0,05
Air Liquide Finance 2,875 % 16/09/2032 EMTN	FR	EUR	81 783	78 828	0,03
Linde	US	USD	191	78 739	0,03
PPG Industries 2,75 % 01/06/2029	US	EUR	40 892	39 104	0,02
Ball	US	USD	323	21 142	0,01
Air Liquide	FR	EUR	108	19 784	0,01
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	15 922	14 887	0,01
Sika (BR)	CH	CHF	55	14 772	0,01
Freeport-McMoRan	US	USD	308	14 574	0,01
Ecolab	US	USD	64	13 636	0,01
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	200	11 933	0,01
Avery Dennison	US	USD	55	11 228	0,00
Ball 6,00 % 15/06/2029	US	USD	12 028	11 222	0,00
Rio Tinto	GB	GBP	126	8 046	0,00
Symrise	DE	EUR	60	6 003	0,00
Graphic Packaging Holding	US	USD	206	5 030	0,00
Axalta Cing Systems	US	USD	170	5 004	0,00
Steel Dynamics	US	USD	31	3 737	0,00
Newmont	US	USD	93	3 566	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	97	3 527	0,00
SIG Group	CH	CHF	108	2 022	0,00
CMOC Group	CN	HKD	2 246	1 982	0,00
Corteva	US	USD	32	1 631	0,00
Hexpol	SE	SEK	141	1 505	0,00
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1 126	1 496	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	771	1 456	0,00
Crown Holdings	US	USD	18	1 427	0,00
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	65	1 421	0,00
China Steel	TW	TWD	1 576	1 125	0,00
Maeda Kosen	JP	JPY	54	1 117	0,00
Arkema	FR	EUR	11	1 075	0,00
DSM Firmenich	CH	EUR	10	1 054	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	181	1 051	0,00
Stora Enso (FI)	FI	EUR	83	1 039	0,00
Covestro	DE	EUR	22	1 016	0,00
CMOC Group	CN	CNY	841	970	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	47	939	0,00
Victrex	GB	GBP	59	878	0,00
NOF	JP	JPY	67	840	0,00
Lanxess	DE	EUR	30	798	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	176	740	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	324	705	0,00
Imerys	FR	EUR	22	662	0,00
Avia Avian	ID	IDR	22 147	650	0,00
DL Holdings	KR	KRW	18	639	0,00
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	248	620	0,00
FP	JP	JPY	41	617	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	22	597	0,00
Evonik Industries	DE	EUR	25	493	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	238	445	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	9	384	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	96	355	0,00
Wienerberger	AT	EUR	10	319	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	121	272	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	90	225	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	61	209	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	101	183	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	95	154	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	4	128	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	5	109	0,00
Elkem	NO	NOK	57	94	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	7	27	0,00
Osaka Soda	JP	JPY	1	5	0,00
Kansai Paint	JP	JPY	1	2	0,00
C Uyemura & Co	JP	JPY	1	2	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1	1	0,00
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1	1	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	1	1	0,00
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00
				1 482 163	**0,66**
Industries					
Norfolk Southern 4,10 % 15/05/2121	US	USD	449 807	290 422	0,13
Ryder System 6,60 % 01/12/2033	US	USD	286 241	281 974	0,13
Fortive 4,30 % 15/06/2046	US	USD	347 578	260 787	0,12
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	122 675	141 373	0,06
FedEx 0,45 % 05/08/2025	US	EUR	122 675	117 814	0,05
easyJet FinCo BV 1,875 % 03/03/2028 EMTN	NL	EUR	122 675	113 854	0,05
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	102 229	103 678	0,05
Siemens Financierings. 0,25 % 20/02/2029 EMTN	NL	EUR	102 229	89 020	0,04
Siemens Finance 3,375 % 24/08/2031 EMTN	NL	EUR	81 783	82 330	0,04
Schneider Electric 3,375 % 13/04/2034 EMTN	FR	EUR	61 337	60 812	0,03
Canadian National Railway 2,45 % 01/05/2050	CA	USD	102 229	56 271	0,02
Howmet Aerospace	US	USD	808	50 763	0,02

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Uber Technologies	US	USD	741	47 053	0,02
FedEx	US	USD	183	44 976	0,02
Caterpillar Financial Services 4,85 % 27/02/2029	US	USD	40 892	37 811	0,02
Parker-Hannifin	US	USD	54	27 675	0,01
Emerson Electric	US	USD	265	26 864	0,01
RELX	GB	GBP	580	22 454	0,01
Union Pacific	US	USD	95	21 084	0,01
Norfolk Southern	US	USD	96	20 920	0,01
Legrand	FR	EUR	214	20 685	0,01
CSX	US	USD	651	20 387	0,01
General Electric (US)	US	USD	120	18 225	0,01
Rollins	US	USD	428	18 093	0,01
Owens Corning 4,20 % 01/12/2024	US	USD	17 284	16 021	0,01
Quanta Services	US	USD	65	15 704	0,01
Kone (B)	FI	EUR	333	15 229	0,01
Epiroc (B)	SE	SEK	968	15 150	0,01
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	16 810	15 144	0,01
WW Grainger	US	USD	17	14 537	0,01
Tetra Tech	US	USD	66	11 995	0,01
Cintas	US	USD	19	11 807	0,01
MTU Aero Engines	DE	EUR	51	11 451	0,01
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	12 672	11 386	0,01
Airbus	FR	EUR	72	11 081	0,00
Jacobs Solutions	US	USD	81	10 934	0,00
Ashtead Capital 5,95 % 15/10/2033 144A	US	USD	11 509	10 633	0,00
IDEX	US	USD	50	10 528	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	409	10 231	0,00
XPO	US	USD	99	9 888	0,00
Carrier Global	US	USD	169	9 845	0,00
Safran	FR	EUR	48	9 722	0,00
Triumph Group	US	USD	746	9 501	0,00
TransUnion	US	USD	130	9 102	0,00
Republic Services	US	USD	50	9 078	0,00
Eaton	US	USD	30	8 740	0,00
United Parcel Service (B)	US	USD	61	8 500	0,00
Rexel	FR	EUR	337	8 224	0,00
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	107	7 979	0,00
Siemens Energy	DE	EUR	363	7 011	0,00
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	7 936	6 814	0,00
Deere	US	USD	18	6 574	0,00
3M	US	USD	65	5 780	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	37	5 595	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	428	5 573	0,00
ITOCHU	JP	JPY	108	4 569	0,00
Hitachi	JP	JPY	50	4 299	0,00
Intertek Group	GB	GBP	74	4 297	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	62	4 276	0,00
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	5 206	4 183	0,00
Cummins	US	USD	16	4 179	0,00
Vestas Wind Systems	DK	DKK	164	4 144	0,00
Johnson Controls International	IE	USD	66	4 022	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	220	3 852	0,00
Allegion	IE	USD	33	3 790	0,00
Veralto	US	USD	42	3 743	0,00
Genpact	US	USD	114	3 352	0,00
Hensoldt	DE	EUR	81	2 971	0,00
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	46	2 686	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	162	2 679	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	2	2 619	0,00
Kajima	JP	JPY	130	2 350	0,00
Experian	IE	GBP	59	2 242	0,00
Energy Recovery	US	USD	161	2 233	0,00
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	79	2 156	0,00
Siemens	DE	EUR	12	2 127	0,00
Tuhu Car	CN	HKD	739	2 018	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	257	1 818	0,00
Havells India	IN	INR	93	1 728	0,00
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	10	1 489	0,00
UniFirst	US	USD	10	1 432	0,00
AGC	JP	JPY	41	1 421	0,00
Kubota	JP	JPY	92	1 386	0,00
DL E&C	KR	KRW	52	1 315	0,00
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	775	1 257	0,00
Traton	DE	EUR	37	1 249	0,00
Atlas Copco (B)	SE	SEK	87	1 240	0,00
MISUMI Group	JP	JPY	79	1 204	0,00
Sandvik	SE	SEK	63	1 191	0,00
TKH Group	NL	EUR	28	1 135	0,00
Concentrix	US	USD	22	1 134	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	367	1 125	0,00
S-1	KR	KRW	27	1 093	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	239	1 018	0,00
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	48	941	0,00
Clarivate	GB	USD	145	939	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	42	910	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	21	907	0,00
Maximus	US	USD	12	890	0,00
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	4	842	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	3	817	0,00
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	12	802	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	101	775	0,00
Vinci	FR	EUR	7	743	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	723	715	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	301	702	0,00
GS Yuasa	JP	JPY	38	668	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	299	621	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	165	607	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	196	592	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	129	547	0,00
CNH Industrial (US)	GB	USD	49	528	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	223	464	0,00
Brenntag	DE	EUR	4	336	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	8	299	0,00
CITIC	CN	HKD	314	279	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	37	276	0,00
KOC Holding	TR	TRY	41	268	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	69	183	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	10	181	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	16	73	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1	4	0,00
Toyota Industries	JP	JPY	1	3	0,00
Kosaido Holdings	JP	JPY	1	2	0,00
Toyo Tanso	JP	JPY	1	1	0,00
TRYT	JP	JPY	1	1	0,00
SMC	JP	JPY	1	1	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Raksul	JP	JPY	1	1	0,00
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1	1	0,00
Kinden	JP	JPY	1	1	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Techno Smart	JP	JPY	1	0	0,00
Sumitomo	JP	JPY	1	0	0,00
				2 406 026	**1,07**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	997	370 874	0,16
Apple	US	USD	2 235	364 353	0,16
IBM 4,15 % 15/05/2039	US	USD	449 807	354 203	0,16
TSMC Arizona 3,25 % 25/10/2051	US	USD	429 362	289 052	0,13
NVIDIA	US	USD	354	288 509	0,13
Salesforce 2,70 % 15/07/2041	US	USD	429 362	275 933	0,12
DXC Technology 2,375 % 15/09/2028	US	USD	327 133	262 091	0,12
Alphabet (A)	US	USD	1 199	185 534	0,08
International Business Machines 4,875 % 06/02/2038	US	GBP	102 229	111 573	0,05
Meta Platforms (A)	US	USD	271	110 641	0,05
Alphabet	US	USD	606	94 817	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3 165	71 338	0,03
Broadcom	US	USD	53	65 583	0,03
Applied Materials	US	USD	343	64 735	0,03
Salesforce.com	US	USD	253	64 412	0,03
Accenture (A)	IE	USD	209	58 864	0,03
Oracle	US	USD	473	50 683	0,02
ASML Holding	NL	EUR	57	47 693	0,02
Samsung Electronics	KR	KRW	845	44 197	0,02
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	710	43 855	0,02
ANSYS	US	USD	127	38 965	0,02
Tencent Holdings	CN	HKD	908	37 511	0,02
Palo Alto Networks	US	USD	132	36 128	0,02
Advanced Micro Devices	US	USD	233	35 058	0,02
Marvell Technology	US	USD	533	33 564	0,01
SAP	DE	EUR	196	33 318	0,01
Qualcomm	US	USD	174	27 209	0,01
Lam Research	US	USD	30	25 342	0,01
Intel	US	USD	819	23 731	0,01
Microchip Technology	US	USD	247	21 485	0,01
Analog Devices	US	USD	111	21 071	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	87	20 755	0,01
TE Connectivity	US	USD	152	20 396	0,01
Micron Technology	US	USD	159	17 116	0,01
Cadence Design Systems	US	USD	61	16 048	0,01
Dell Technologies	US	USD	135	15 779	0,01
SK Hynix	KR	KRW	131	15 251	0,01
Shopify A (US)	CA	USD	228	15 220	0,01
Nutanix (A)	US	USD	212	12 260	0,01
Workday (A)	US	USD	50	11 484	0,01
Sage Group	GB	GBP	695	9 488	0,00
Yageo	TW	TWD	493	8 829	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	213	7 884	0,00
Crowdstrike Holdings	US	USD	26	7 134	0,00
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	7 878	7 010	0,00
Infosys	IN	INR	417	6 611	0,00
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	7 071	6 111	0,00
PTC	US	USD	34	5 569	0,00
Nanya Technology	TW	TWD	2 768	5 242	0,00
First Solar	US	USD	29	4 924	0,00
NAVER	KR	KRW	39	4 834	0,00
Dynatrace	US	USD	109	4 701	0,00
MediaTek	TW	TWD	165	4 667	0,00
F5 Networks	US	USD	28	4 465	0,00
Zoom Video Communications	US	USD	76	4 412	0,00
Gartner	US	USD	11	4 376	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	911	4 339	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	954	4 260	0,00
Capgemini	FR	EUR	21	4 076	0,00
Wiwynn	TW	TWD	59	3 990	0,00
Western Digital	US	USD	55	3 627	0,00
Tokyo Electron	JP	JPY	16	3 238	0,00
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	73	3 206	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	95	3 108	0,00
Ciena	US	USD	68	2 998	0,00
Keyence	JP	JPY	7	2 728	0,00
Elastic	US	USD	27	2 616	0,00
Alchip Technologies	TW	TWD	25	2 189	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	126	2 175	0,00
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	179	2 091	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	378	1 967	0,00
Baidu (A)	CN	HKD	153	1 872	0,00
NEC	JP	JPY	27	1 857	0,00
Kakao	KR	KRW	51	1 666	0,00
Shimadzu	JP	JPY	65	1 655	0,00
ASE Technology Holding	TW	TWD	364	1 545	0,00
Nomura Research Institute	JP	JPY	65	1 472	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	378	1 255	0,00

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Lenovo Group	CN	HKD	1 102	1 169	0,00
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	76	1 124	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	69	1 055	0,00
Motorola Solutions	US	USD	3	965	0,00
Snowflake (A)	US	USD	6	814	0,00
Quanta Computer	TW	TWD	90	671	0,00
Lotes	TW	TWD	13	555	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	65	529	0,00
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	87	491	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	102	465	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	46	452	0,00
Atea	NO	NOK	25	296	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	1	263	0,00
Adevinta	NO	NOK	26	247	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	191	217	0,00
FD Technologies	GB	GBP	8	126	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	6	120	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	11	112	0,00
Riken Keiki	JP	JPY	1	5	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1	4	0,00
Maruwa Ceramic	JP	JPY	1	2	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	1	2	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
giftee	JP	JPY	1	1	0,00
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	1	1	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	1	1	0,00
SEMITEC	JP	JPY	1	1	0,00
Rorze	JP	JPY	1	1	0,00
RS Technologies	JP	JPY	1	1	0,00
Lasertec	JP	JPY	1	1	0,00
Ibiden	JP	JPY	1	1	0,00
Enplas	JP	JPY	1	1	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
VRAIN Solution	JP	JPY	1	0	0,00
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	1	0	0,00
Appier Group	JP	JPY	1	0	0,00
				3 860 514	**1,71**
Consommation non essentielle					
Home Depot 3,50 % 15/09/2056	US	USD	572 482	373 014	0,17
NIKE 3,25 % 27/03/2040	US	USD	470 253	337 932	0,15
Tapestry 7,70 % 27/11/2030	US	USD	286 241	278 013	0,12
TJX Cos 3,875 % 15/04/2030	US	USD	276 018	240 543	0,11
Amazon.com	US	USD	1 012	169 648	0,08
Omnicom Finance 0,80 % 08/07/2027 EMTN	GB	EUR	122 675	112 521	0,05
JCDecaux 5,00 % 11/01/2029	FR	EUR	102 229	105 744	0,05
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	102 229	105 178	0,05
IHG Finance 4,375 % 28/11/2029 EMTN	US	EUR	102 229	104 144	0,05
Bertelsmann 3,50 % 29/05/2029	DE	EUR	102 229	101 365	0,04
PVH 3,125 % 15/12/2027 Reg S	US	EUR	102 229	98 907	0,04
Home Depot	US	USD	205	64 112	0,03
Electronic Arts	US	USD	510	60 574	0,03
Lowe's Cos	US	USD	219	47 003	0,02
MercadoLibre	UY	USD	34	46 190	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	43	33 539	0,01
Aptiv	IE	USD	497	33 049	0,01
Tesla	US	USD	165	28 325	0,01
Wendy's	US	USD	1 159	21 797	0,01
Allegion US Holding 3,20 % 01/10/2024	US	USD	21 915	20 277	0,01
American Honda Finance 4,90 % 12/03/2027	US	USD	20 894	19 380	0,01
Ross Stores	US	USD	158	19 158	0,01
NVR	US	USD	3	18 542	0,01
DR Horton 2,50 % 15/10/2024	US	USD	16 033	14 792	0,01
ANTA Sports Products	CN	HKD	1 260	13 411	0,01
JD.com ADR	CN	USD	488	13 299	0,01
Ulta Beauty	US	USD	32	12 279	0,01
Ferrari	IT	USD	31	12 072	0,01
Hermes International	FR	EUR	5	12 021	0,01
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 293	11 329	0,01
Service Corp International	US	USD	166	11 246	0,00
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	11 920	10 899	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	2 449	10 625	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	3	9 412	0,00
NetEase	CN	HKD	487	8 606	0,00
Home Depot 4,90 % 15/04/2029	US	USD	9 043	8 385	0,00
Airbnb (A)	US	USD	53	7 898	0,00
Brunswick	US	USD	102	7 771	0,00
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	7 347	7 455	0,00
Aramark	US	USD	229	6 832	0,00
Autoliv	SE	USD	61	6 814	0,00
Vail Resorts	US	USD	34	6 145	0,00
Trip.com Group ADR	CN	USD	126	5 743	0,00
Hasbro	US	USD	98	5 740	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1 311	5 528	0,00
PDD Holdings ADR	IE	USD	46	5 447	0,00
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	39	5 081	0,00
Expedia Group	US	USD	39	4 960	0,00
Valvoline	US	USD	121	4 794	0,00
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	5 064	4 735	0,00
Puma	DE	EUR	107	4 638	0,00
Meituan (B)	CN	HKD	352	4 542	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	211	4 502	0,00
Ipsos	FR	EUR	69	4 343	0,00
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	51	3 637	0,00
Cable One	US	USD	10	3 636	0,00
Tractor Supply	US	USD	13	3 424	0,00
Sony	JP	JPY	41	3 175	0,00
Stellantis	NL	EUR	150	3 125	0,00
Moncler	IT	EUR	47	3 008	0,00
Fox Factory Holding	US	USD	83	2 989	0,00

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 151	2 963	0,00
Prosus	NL	EUR	87	2 731	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1 558	2 665	0,00
Eicher Motors	IN	INR	49	2 502	0,00
JD.com (A)	CN	HKD	175	2 382	0,00
Gray Television	US	USD	424	2 315	0,00
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	278	2 298	0,00
Entain	GB	GBP	243	2 235	0,00
Li Auto (A)	CN	HKD	178	2 194	0,00
Yum China Holdings	CN	USD	62	2 152	0,00
Sumitomo Forestry	JP	JPY	69	2 008	0,00
Home Product Center (F)	TH	THB	7 534	1 974	0,00
BMW	DE	EUR	18	1 895	0,00
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	83	1 841	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	152	1 659	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	7	1 632	0,00
Continental	DE	EUR	26	1 566	0,00
Samsonite International	US	HKD	468	1 547	0,00
TopBuild	US	USD	4	1 490	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	243	1 451	0,00
Resorttrust	JP	JPY	92	1 431	0,00
NetEase ADR	CN	USD	16	1 372	0,00
The Foschini Group	ZA	ZAR	273	1 352	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	133	1 255	0,00
Naspers (N)	ZA	ZAR	7	1 190	0,00
Oriental Land	JP	JPY	46	1 184	0,00
Allegro.eu	PL	PLN	149	1 171	0,00
De' Longhi	IT	EUR	37	1 143	0,00
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	12	1 136	0,00
Informa	GB	GBP	119	1 108	0,00
D.R. Horton	US	USD	8	1 053	0,00
Zalando	DE	EUR	43	1 048	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	6	1 024	0,00
Kingfisher	GB	GBP	324	940	0,00
Denso	JP	JPY	58	930	0,00
Ferrari (IT)	IT	EUR	2	889	0,00
Grand Canyon Education	US	USD	7	874	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	1 677	830	0,00
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	427	669	0,00
Li Ning	CN	HKD	253	625	0,00
Coats Group	GB	GBP	633	604	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	773	604	0,00
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	197	590	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	39	564	0,00
Vistry Group	GB	GBP	31	429	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	4	394	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	13	348	0,00
Compass Group	GB	GBP	11	282	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	293	281	0,00
Burberry Group	GB	GBP	20	275	0,00
SSP Group	GB	GBP	118	272	0,00
Forvia	FR	EUR	16	238	0,00
Thule Group	SE	SEK	9	231	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	248	221	0,00
Kering	FR	EUR	1	194	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	26	191	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	147	188	0,00
LG Electronics	KR	KRW	3	168	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	12	168	0,00
XD	CN	HKD	70	123	0,00
Future	GB	GBP	15	118	0,00
ASOS	GB	GBP	26	101	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	57	99	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	17	97	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	6	58	0,00
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1	4	0,00
Honda Motor	JP	JPY	1	4	0,00
Yonex	JP	JPY	1	2	0,00
Nojima	JP	JPY	1	2	0,00
Inforich	JP	JPY	1	2	0,00
Descente	JP	JPY	1	2	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	1	2	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	1	1	0,00
Sanrio	JP	JPY	1	1	0,00
Proto	JP	JPY	1	1	0,00
Geo Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Fuji Media Holdings	JP	JPY	1	1	0,00
Airtrip	JP	JPY	1	1	0,00
Tamron	JP	JPY	1	0	0,00
				2 782 879	**1,23**
Consommation courante					
Sysco 6,60 % 01/04/2050	US	USD	306 687	312 439	0,14
Coca Cola Femsa SAB de CV 1,85 % 01/09/2032	MX	USD	388 470	274 436	0,12
Coca-Cola 2,875 % 05/05/2041	US	USD	224 904	151 437	0,07
PepsiCo 1,05 % 09/10/2050	US	EUR	184 012	112 644	0,05
Coca-Cola	US	USD	1 309	75 882	0,03
Colgate-Palmolive	US	USD	869	74 448	0,03
Coca-Cola 0,375 % 15/03/2033	US	EUR	61 337	47 431	0,02
Sysco	US	USD	618	43 548	0,02
Reckitt Benckiser Treasury 1,75 % 19/05/2032 Reg S	GB	GBP	40 892	37 508	0,02
Nestle	CH	CHF	368	34 652	0,02
Walmart	US	USD	531	29 502	0,01
L'Oreal	FR	EUR	63	27 619	0,01
Monster Beverage	US	USD	443	22 351	0,01
Ingredion	US	USD	185	19 829	0,01
McCormick & Co	US	USD	268	19 148	0,01
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	225	15 973	0,01
Dollar Tree	US	USD	121	13 301	0,01
Danone	FR	EUR	178	10 468	0,00
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	11 338	9 944	0,00

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Estee Lauder (A)	US	USD	70	9 733	0,00
Procter & Gamble	US	USD	63	9 517	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	6 494	9 411	0,00
Target	US	USD	60	9 032	0,00
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	9 074	8 450	0,00
Bunge Global	US	USD	85	8 093	0,00
Thai Beverage	TH	SGD	21 947	7 445	0,00
Unilever	GB	GBP	152	7 391	0,00
Campbell Soup 5,30 % 20/03/2026	US	USD	7 563	7 054	0,00
Davide Campari-Milano	IT	EUR	665	6 266	0,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	3 147	6 133	0,00
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	83	4 637	0,00
General Mills	US	USD	69	4 573	0,00
Campbell Soup 5,20 % 21/03/2029	US	USD	4 902	4 533	0,00
Amorepacific	KR	KRW	36	4 103	0,00
Kraft Heinz	US	USD	104	3 739	0,00
Constellation Brands	US	USD	15	3 473	0,00
Haleon	GB	GBP	671	2 669	0,00
US Foods Holding	US	USD	54	2 573	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	8	2 256	0,00
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	32	2 139	0,00
Diageo	GB	GBP	64	2 075	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	16	2 028	0,00
Darling Ingredients	US	USD	50	2 013	0,00
President Chain Store	TW	TWD	253	1 994	0,00
Heineken (BR)	NL	EUR	22	1 975	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	8	1 820	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	48	1 666	0,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	31	1 614	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	11	1 598	0,00
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	123	1 534	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	53	1 512	0,00
Asahi Group Holdings	JP	JPY	45	1 436	0,00
Conagra Brands	US	USD	46	1 333	0,00
JD Health International	CN	HKD	295	948	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	213	913	0,00
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	48	873	0,00
Universal Robina	PH	PHP	497	831	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	10	764	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	40	733	0,00
Takara Holdings	JP	JPY	111	683	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	183	674	0,00
Yakult Honsha	JP	JPY	35	641	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	462	478	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	23	446	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	75	426	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	73	412	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	55	237	0,00
Dino Polska	PL	PLN	2	205	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	283	203	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	3	166	0,00
Ocado Group	GB	GBP	21	86	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1	2	0,00
Transaction	JP	JPY	1	0	0,00
				1 488 099	**0,66**
Santé					
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	347 578	338 274	0,15
Johnson & Johnson 3,625 % 03/03/2037	US	USD	327 133	260 388	0,12
Novartis Finance 3,24 % 23/09/2028	LU	EUR	143 121	124 369	0,06
GlaxoSmithKline Capital 1,625 % 12/05/2035 EMTN	GB	GBP	143 121	119 271	0,05
Boston Scientific	US	USD	1 276	85 850	0,04
UnitedHealth Group	US	USD	185	83 908	0,04
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	457	55 337	0,02
Amgen	US	USD	190	48 673	0,02
Elevance Health	US	USD	97	48 153	0,02
Stryker	US	USD	152	47 935	0,02
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1 065	44 439	0,02
Stryker 3,375 % 11/12/2028	US	EUR	40 892	40 664	0,02
Stryker 0,75 % 01/03/2029	US	EUR	40 892	35 885	0,02
Merck	US	USD	286	34 991	0,02
McKesson	US	USD	68	34 130	0,02
Eli Lilly	US	USD	45	32 298	0,01
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	221	31 161	0,01
Danaher	US	USD	129	29 689	0,01
Biogen	US	USD	112	22 657	0,01
Sanofi	FR	EUR	240	22 344	0,01
HCA Healthcare	US	USD	66	19 136	0,01
Merck 2,875 % VRN 25/06/2079	DE	EUR	20 446	19 124	0,01
Insmed	US	USD	790	18 383	0,01
Insulet	US	USD	111	18 014	0,01
EssilorLuxottica	FR	EUR	90	17 995	0,01
Pfizer	US	USD	688	16 551	0,01
Viatris	US	USD	1 394	15 184	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	18	14 941	0,01
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2027	US	USD	15 341	14 161	0,01
Roche Holding	CH	CHF	56	12 687	0,01
Elevance Health 4,90 % 08/02/2026	US	USD	13 701	12 678	0,01
ResMed	US	USD	61	12 059	0,01
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	11 886	11 078	0,00
AbbVie 4,80 % 15/03/2027	US	USD	11 646	10 782	0,00
AbbVie 4,80 % 15/03/2029	US	USD	11 646	10 712	0,00
Abbott Laboratories	US	USD	99	9 888	0,00
Thermo Fisher Scientific	US	USD	17	9 231	0,00
Lonza Group	CH	CHF	18	9 185	0,00
Baxter International	US	USD	234	8 875	0,00
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2029	US	USD	9 250	8 468	0,00
IQVIA Holdings	US	USD	35	7 541	0,00
Novartis	CH	CHF	81	7 351	0,00
Dexcom	US	USD	61	7 309	0,00
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	7 810	7 254	0,00
Centene	US	USD	104	7 099	0,00
HCA 5,20 % 01/06/2028	US	USD	7 536	6 938	0,00
Becton Dickinson 3,363 % 06/06/2024	US	USD	7 231	6 752	0,00
Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	US	USD	6 999	6 528	0,00
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	6 851	6 070	0,00
AbbVie	US	USD	38	5 720	0,00
Pfizer Investment Enterprises 4,45 % 19/05/2028	SG	USD	6 207	5 642	0,00
Tecan Group	CH	CHF	16	5 504	0,00
Becton Dickinson 3,734 % 15/12/2024	US	USD	5 844	5 398	0,00
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	5 261	4 929	0,00
Siemens Healthineers	DE	EUR	84	4 360	0,00
Alcon	CH	USD	59	4 286	0,00
Humana	US	USD	15	4 262	0,00
Zoetis (A)	US	USD	26	3 826	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	813	3 698	0,00
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	26	3 565	0,00
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	4 772	3 491	0,00
Convatec Group	GB	GBP	1 079	3 161	0,00
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	807	3 122	0,00
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	21	2 687	0,00
Qiagen (DE)	NL	EUR	67	2 603	0,00
CVS Health 2,625 % 15/08/2024	US	USD	2 562	2 376	0,00
Royalty Pharma	US	USD	74	1 929	0,00
TG Therapeutics	US	USD	149	1 910	0,00
Terumo	JP	JPY	117	1 875	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	898	1 861	0,00
Roche Holding (BR)	CH	CHF	6	1 480	0,00
Sawai Group Holdings	JP	JPY	39	1 351	0,00
Structure Therapeutics ADR	US	USD	32	1 174	0,00
Coloplast (B)	DK	DKK	10	1 158	0,00
Alcon	CH	CHF	16	1 149	0,00
Cigna Group	US	USD	3	1 111	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	87	997	0,00
Solventum	US	USD	16	989	0,00
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	5	906	0,00
Shionogi	JP	JPY	20	883	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	31	874	0,00
Guardant Health	US	USD	50	845	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	843	834	0,00
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	20	806	0,00
AbCellera Biologics	CA	USD	208	748	0,00
Nippon Shinyaku	JP	JPY	26	670	0,00
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	1 984	636	0,00
Merck	DE	EUR	4	626	0,00
Intellia Therapeutics	US	USD	31	626	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	16	616	0,00
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	128	539	0,00
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	310	504	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	633	403	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	39	352	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	15	340	0,00
Genmab	DK	DKK	1	325	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	436	222	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	1	201	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	47	195	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	122	140	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	16	123	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	15	111	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	4	107	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	32	106	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	190	105	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	82	82	0,00
BeiGene	US	HKD	7	79	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	78	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	7	76	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	2	61	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	21	53	0,00
Sunwels	JP	JPY	1	1	0,00
				1 971 277	**0,87**
Finance					
Toyota Motor Credit 3,80 % 24/10/2025 EMTN	US	USD	408 916	373 297	0,17
HSBC Holdings 2,099 % VRN 04/06/2026	GB	USD	408 916	366 985	0,16
BioPharma Credit	GB	USD	409 367	336 398	0,15
KeyCorp 2,25 % 06/04/2027 MTN	US	USD	388 470	325 239	0,14
DH Europe Finance II 3,25 % 15/11/2039	LU	USD	449 807	324 613	0,14
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	3 645	311 450	0,14
Berkshire Hathway Finance 3,85 % 15/03/2052	US	USD	429 362	305 986	0,14
Air Lease Sukuk 5,85 % 01/04/2028 Reg S	KY	USD	327 133	304 015	0,13
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	55 896	293 400	0,13
AXA 5,125 % VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	306 687	281 147	0,12
Credit Agricole 1,00 % VRN 22/04/2026 EMTN	FR	EUR	286 241	278 116	0,12
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	265 795	261 265	0,12
RenaissanceRe Holdings 5,75 % 05/06/2033	BM	USD	265 795	243 882	0,11
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	17 014	234 641	0,10
Kookmin Bank 1,375 % 06/05/2026 144A	KR	USD	265 795	228 836	0,10
BNP Paribas 2,375 % VRN 20/11/2030 EMTN	FR	EUR	224 904	218 621	0,10
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	224 904	200 374	0,09
ING Groep 2,125 % VRN 26/05/2031 EMTN	NL	EUR	204 458	195 666	0,09
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	37 131	183 708	0,08
JPMorgan Chase 1,09 % VRN 11/03/2027 EMTN	US	EUR	184 012	175 170	0,08
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	163 566	164 725	0,07
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	184 012	164 553	0,07
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	143 121	152 020	0,07
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	111 324	140 600	0,06
La Banque Postale 5,50 % VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	122 675	127 805	0,06
NatWest Group 7,416 % VRN 06/06/2033 EMTN	GB	GBP	102 229	123 504	0,05
Carrefour Banque 4,079 % 05/05/2027 EMTN	FR	EUR	122 675	123 179	0,05
Nomura Holdings 2,999 % 22/01/2032	JP	USD	153 343	117 995	0,05
Banco Santander 6,527 % VRN 07/11/2027	ES	USD	122 675	116 757	0,05
Royal Bank of Canada 3,625 % 14/06/2027 EMTN	CA	GBP	102 229	113 856	0,05

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Visa	US	USD	445	112 680	0,05
Lseg (Netherland) 0,75 % 06/04/2033	NL	EUR	143 121	111 855	0,05
Grenke Finance 7,875 % 06/04/2027 EMTN	IE	EUR	102 229	109 439	0,05
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 4,636 % VRN 07/06/2031 EMTN	JP	EUR	102 229	107 048	0,05
Brambles Finance 4,25 % 22/03/2031 EMTN	GB	EUR	102 229	105 364	0,05
Raiffeisen Bank Intl. 7,375 % VRN 20/12/2032	AT	EUR	102 229	105 237	0,05
JPMorgan Chase	US	USD	558	101 068	0,04
Commerzbank 0,75 % VRN 24/03/2026 EMTN	DE	EUR	102 229	99 309	0,04
Clarion Funding 3,125 % 19/04/2048 EMTN	GB	GBP	122 675	96 870	0,04
Lloyd Banking Group 2,707 % VRN 03/12/2035	GB	GBP	102 229	95 509	0,04
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	8 807	93 707	0,04
Societe Generale 1,125 % VRN 21/04/2026 EMTN	FR	EUR	81 783	79 565	0,04
Chubb INA Holdings 1,55 % 15/03/2028	US	EUR	81 783	75 759	0,03
Manulife Financial 3,703 % 16/03/2032	CA	USD	81 783	68 379	0,03
Progressive	US	USD	351	68 361	0,03
Standard Chartered 2,50 % VRN 09/09/2030	GB	EUR	61 337	59 841	0,03
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	157	58 694	0,03
Goldman Sachs Group	US	USD	146	58 434	0,03
Bank Nova Scotia 5,35 % 07/12/2026	CA	USD	61 337	57 203	0,03
Charles Schwab	US	USD	784	54 372	0,02
Wells Fargo	US	USD	941	52 588	0,02
Cooperatieve Rabobank 5,375 % 03/08/2060 EMTN	NL	GBP	40 892	49 707	0,02
Bank of America	US	USD	1 388	48 667	0,02
BNG Bank 4,50 % 01/03/2027 144A	NL	USD	51 927	47 966	0,02
Societe Generale 5,25 % VRN 06/09/2032 EMTN	FR	EUR	40 892	41 818	0,02
Morgan Stanley	US	USD	492	41 784	0,02
Visa 2,70 % 15/04/2040	US	USD	61 337	40 817	0,02
Erste Group Bank 4,00 % VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	40 892	40 119	0,02
Morgan Stanley 1,342 % VRN 23/10/2026 EMTN	US	EUR	40 892	39 393	0,02
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	40 892	36 683	0,02
AON	US	USD	123	32 705	0,01
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	27 402	26 828	0,01
ICICI Bank	IN	INR	1 991	25 691	0,01
American International Group	US	USD	345	24 272	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	129	23 960	0,01
Toyota Motor Credit 4,65 % 05/01/2029 MTN	US	USD	25 803	23 621	0,01
Banco Santander 6,921 % 08/08/2033	ES	USD	23 018	22 034	0,01
Banco Santander 5,588 % 08/08/2028	ES	USD	23 018	21 453	0,01
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	20 115	21 172	0,01
BlackRock	US	USD	29	20 485	0,01
MasterCard	US	USD	44	18 544	0,01
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	19 661	18 427	0,01
AXA	FR	EUR	547	17 734	0,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	94	17 004	0,01
UBS Group 5,699 % VRN 08/02/2035 144A	CH	USD	18 312	16 677	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	79	15 974	0,01
3i Group	GB	GBP	455	15 330	0,01
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	14 763	15 098	0,01
AIA Group	HK	HKD	2 140	14 722	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	16 133	13 964	0,01
Natwest Group	GB	GBP	3 717	13 214	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	21 505	13 072	0,01
Standard Chartered 1,822 % VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	14 234	12 992	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	10	12 612	0,01
Toyota Motor Finance 3,125 % 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	12 605	12 458	0,01
Ares Management (A)	US	USD	99	12 369	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	85	12 320	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	189	12 151	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	15 200	11 913	0,01
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	13 701	11 890	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	54	11 869	0,01
Standard Chartered 7,283 % FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	12 404	11 814	0,01
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	12 300	11 615	0,01
Societe Generale 4,875 % VRN 21/11/2031	FR	EUR	11 098	11 477	0,01
VZ Holding	CH	CHF	104	11 312	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	292	11 056	0,00
MetLife	US	USD	163	10 866	0,00
ABN AMRO Bank 5,50 % VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	10 139	10 502	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2 936	10 353	0,00
Allianz	DE	EUR	38	10 162	0,00
Apollo Global Management	US	USD	99	10 115	0,00
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	9 794	10 056	0,00
Regions Financial	US	USD	547	9 973	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	10 842	9 938	0,00
Northern Trust	US	USD	124	9 684	0,00
Comerica	US	USD	200	9 549	0,00
Standard Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	9 496	8 942	0,00
S&P Global	US	USD	23	8 909	0,00
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	8 659	8 772	0,00
HSBC Holdings 4,18 % VRN 09/12/2025	GB	USD	9 420	8 715	0,00
Lloyd Banking Group 5,985 % VRN 07/08/2027	GB	USD	9 173	8 605	0,00
UniCredit	IT	EUR	245	8 471	0,00
DNB Bank	NO	NOK	512	8 387	0,00
HDFC Bank	IN	INR	484	8 241	0,00
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	8 218	8 223	0,00
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	8 221	8 202	0,00
Lseg (US) 4,875 % 28/03/2027 144A	US	USD	8 825	8 149	0,00
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	949	7 728	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	322	7 695	0,00
Axis Bank	IN	INR	586	7 651	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	192	7 592	0,00
Lseg (US) 5,297 % 28/03/2034 144A	US	USD	8 260	7 532	0,00
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	3 624	7 486	0,00
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	8 154	7 453	0,00
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	7 475	7 383	0,00
UBS Group	CH	CHF	295	7 312	0,00
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	6 751	7 016	0,00
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	6 945	6 929	0,00
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	224	6 696	0,00
Lloyds Banking Group 4,75 % VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	6 386	6 638	0,00
Lloyd Banking Group 6,908 % FRN 07/08/2027	GB	USD	6 960	6 607	0,00
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	5 892	6 445	0,00
Nederlands 2,875 % 24/05/2024 EMTN	NL	USD	6 851	6 401	0,00
BNP Paribas (France)	FR	EUR	88	5 928	0,00
Bank Central Asia	ID	IDR	9 897	5 578	0,00
Nordea Bank	FI	SEK	498	5 433	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	8 906	4 985	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	7 975	4 840	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	11	4 718	0,00
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	4 727	4 633	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	146	4 326	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	449	4 206	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	531	4 016	0,00
Voya Financial	US	USD	61	3 881	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	5 578	3 663	0,00
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	3 562	3 645	0,00
Societe Generale	FR	EUR	133	3 375	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	6 851	3 367	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	4 823	3 275	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	4 624	3 273	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	54	2 873	0,00
ING Groep	NL	EUR	192	2 848	0,00
KakaoBank	KR	KRW	154	2 609	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	601	2 558	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	1 060	2 546	0,00
NN Group	NL	EUR	58	2 520	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	3 288	2 519	0,00
KB Financial Group	KR	KRW	47	2 369	0,00
ORIX	JP	JPY	120	2 302	0,00
Standard Bank Group	ZA	ZAR	256	2 259	0,00
Aditya Birla Capital	IN	INR	848	2 199	0,00
Shriram Finance	IN	INR	75	2 149	0,00
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	507	2 069	0,00
Hong Leong Bank	MY	MYR	508	1 922	0,00
Aon Global 3,50 % 14/06/2024	GB	USD	2 055	1 919	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	912	1 808	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	4 429	1 754	0,00
Asia Commercial Bank	VN	VND	1 718	1 704	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	4	1 670	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1 101	1 596	0,00
Barclays	GB	GBP	654	1 554	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	432	1 542	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	135	1 532	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	657	1 428	0,00
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	4 544	1 371	0,00
FinecoBank	IT	EUR	88	1 270	0,00
HDFC Life Insurance	IN	INR	193	1 260	0,00
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	1 016	1 185	0,00
DB Insurance	KR	KRW	18	1 184	0,00
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	141	1 162	0,00
Brown & Brown	US	USD	15	1 160	0,00
Resona Holdings	JP	JPY	193	1 149	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	45	1 102	0,00
Chailease Holding	TW	TWD	219	1 084	0,00
FirstRand	ZA	ZAR	328	1 065	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	358	1 056	0,00
KBC Group	BE	EUR	15	1 055	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	271	1 025	0,00
Legal & General Group	GB	GBP	356	985	0,00
Public Bank Berhad	MY	MYR	1 216	982	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	3 414	969	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	829	920	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	418	889	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	492	872	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	8	822	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	399	819	0,00
Everest Re Group	BM	USD	2	779	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	1 225	758	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	402	691	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	32	668	0,00
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	1 276	621	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	12	556	0,00
Admiral Group	GB	GBP	17	545	0,00
Aviva	GB	GBP	98	536	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	112	493	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	91	485	0,00
Tryg	DK	DKK	23	431	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	991	393	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	416	388	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	286	371	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	63	362	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	147	359	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2	332	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	10	327	0,00
China International Capital	CN	CNY	66	282	0,00
EQT	SE	SEK	11	281	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	116	233	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	139	197	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	4	196	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	54	132	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	14	124	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	27	89	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1	5	0,00
Sompo Holdings	JP	JPY	1	2	0,00
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	1	1	0,00
Credit Saison	JP	JPY	1	1	0,00
				10 012 661	**4,44**

Immobilier

UNITE Group REIT	GB	GBP	32 375	351 870	0,16
Omega Healthcare Investors 3,625 % 01/10/2029	US	USD	368 024	301 103	0,13
Boston Properties 3,40 % 21/06/2029	US	USD	347 578	285 084	0,13
Vonovia 4,05 % 01/12/2025 EMTN	DE	EUR	184 012	172 784	0,08

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
American Tower 1,95 % 22/05/2026	US	EUR	122 675	117 833	0,05
Merlin Properties Socimi 1,875 % 04/12/2034	ES	EUR	143 121	111 434	0,05
Covivio 4,625 % 05/06/2032 EMTN	FR	EUR	102 229	103 827	0,05
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	94 051	103 455	0,05
Kilroy Realty 3,05 % 15/02/2030	US	USD	122 675	95 573	0,04
ICADE 1,125 % 17/11/2025	FR	EUR	61 337	58 744	0,03
Digital Realty Trust REIT	US	USD	392	51 361	0,02
ICADE 0,625 % 18/01/2031	FR	EUR	61 337	48 231	0,02
Cofinimmo 0,875 % 02/12/2030	BE	EUR	40 892	32 562	0,01
Orbit Capital 3,50 % 24/03/2045	GB	GBP	36 802	31 883	0,01
Welltower REIT	US	USD	321	28 939	0,01
American Tower REIT	US	USD	149	24 136	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	207	18 384	0,01
Prologis REIT	US	USD	132	12 699	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	426	12 182	0,01
Welltower OP 4,00 % 01/06/2025	US	USD	11 192	10 279	0,00
China Resources Land	HK	HKD	1 585	5 358	0,00
Ventas Realty 3,75 % 01/05/2024	US	USD	5 446	5 097	0,00
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	558	4 839	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	297	4 231	0,00
Ventas Realty 2,65 % 15/01/2025	US	USD	3 699	3 384	0,00
CoStar Group	US	USD	39	3 321	0,00
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	71	2 877	0,00
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	410	1 652	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	696	1 204	0,00
Mitsubishi Estate	JP	JPY	50	857	0,00
Ayala Land	PH	PHP	1 023	476	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	5	425	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	280	391	0,00
Segro REIT	GB	GBP	29	291	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	330	105	0,00
Emaar Properties	AE	AED	40	83	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1	2	0,00
Tokyo Tatemono	JP	JPY	1	1	0,00
				2 006 957	**0,89**
Gouvernement					
Germany 3,03 % 15/05/2024	DE	EUR	3 098 386	3 094 481	1,37
US Treasury 0,50 % 28/02/2026	US	USD	1 371 102	1 182 055	0,52
UK Treasury 3,50 % 22/10/2025	GB	GBP	1 024 129	1 176 850	0,52
US Treasury 0,625 % 15/08/2030	US	USD	1 608 946	1 176 284	0,52
US Treasury 0,75 % 31/08/2026	US	USD	1 382 295	1 175 482	0,52
US Treasury 0,75 % 31/05/2026	US	USD	1 359 909	1 167 036	0,52
US Treasury 0,625 % 31/07/2026	US	USD	1 371 102	1 166 215	0,52
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	US	USD	1 383 185	1 162 484	0,52
US Treasury 0,625 % 15/05/2030	US	USD	1 575 368	1 162 419	0,52
US Treasury 0,375 % 30/11/2025	US	USD	1 331 928	1 157 778	0,51
US Treasury 2,25 % 15/05/2041	US	USD	1 748 855	1 143 980	0,51
US Treasury 0,75 % 30/04/2026	US	USD	1 320 735	1 137 015	0,50
US Treasury 1,875 % 15/02/2041	US	USD	1 838 396	1 134 096	0,50
US Treasury 1,125 % 31/10/2026	US	USD	1 326 331	1 131 771	0,50
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	US	USD	1 287 157	1 126 625	0,50
US Treasury 2,375 % 30/04/2026	US	USD	1 259 175	1 120 041	0,50
US Treasury 3,375 % 15/11/2048	US	USD	1 516 607	1 114 653	0,49
US Treasury 1,125 % 15/08/2040	US	USD	2 014 680	1 102 198	0,49
France 1,50 % 25/05/2031	FR	EUR	1 208 808	1 101 412	0,49
US Treasury 0,50 % 30/04/2027	US	USD	1 320 735	1 087 932	0,48
UK Treasury 3,75 % 29/01/2038	GB	GBP	1 012 937	1 087 692	0,48
US Treasury 0,25 % 31/08/2025	US	USD	1 236 790	1 085 253	0,48
US Treasury 1,375 % 15/11/2040	US	USD	1 905 552	1 083 913	0,48
US Treasury 3,00 % 31/10/2025	US	USD	1 186 423	1 076 799	0,48
US Treasury 2,375 % 31/03/2029	US	USD	1 275 964	1 072 628	0,48
Japan 2,30 % 20/03/2040	JP	JPY	159 607 461	1 071 038	0,47
US Treasury 4,25 % 15/10/2025	US	USD	1 158 441	1 070 863	0,47
US Treasury 3,50 % 15/09/2025	US	USD	1 169 634	1 070 862	0,47
US Treasury 3,875 % 15/08/2040	US	USD	1 275 964	1 070 646	0,47
US Treasury 2,25 % 15/11/2025	US	USD	1 192 019	1 068 586	0,47
US Treasury 2,625 % 31/07/2029	US	USD	1 261 973	1 068 134	0,47
US Treasury 3,125 % 31/08/2029	US	USD	1 231 194	1 067 604	0,47
US Treasury 2,75 % 31/08/2025	US	USD	1 175 230	1 066 211	0,47
US Treasury 1,25 % 30/09/2028	US	USD	1 320 735	1 066 083	0,47
Japan 2,40 % 20/09/2038	JP	JPY	155 829 936	1 064 111	0,47
Japan 2,20 % 20/03/2051	JP	JPY	167 162 513	1 063 783	0,47
Japan 2,30 % 20/03/2039	JP	JPY	157 816 634	1 063 073	0,47
US Treasury 3,125 % 15/08/2025	US	USD	1 164 038	1 062 269	0,47
Germany 3,10 % 18/09/2025	DE	EUR	1 063 304	1 060 909	0,47
Germany 2,80 % 12/06/2025	DE	EUR	1 066 102	1 059 694	0,47
US Treasury 1,875 % 15/02/2032	US	USD	1 382 295	1 059 349	0,47
US Treasury 1,375 % 15/11/2031	US	USD	1 427 065	1 058 573	0,47
US Treasury 4,75 % 31/07/2025	US	USD	1 130 460	1 052 809	0,47
US Treasury 2,75 % 31/05/2029	US	USD	1 231 194	1 051 354	0,47
US Treasury 3,25 % 30/06/2029	US	USD	1 203 212	1 051 324	0,47
US Treasury 5,00 % 31/08/2025	US	USD	1 124 863	1 050 558	0,47
US Treasury 2,875 % 15/05/2052	US	USD	1 566 974	1 035 404	0,46
US Treasury 0,25 % 31/07/2025	US	USD	1 155 643	1 018 041	0,45
Germany 3,52 % 17/07/2024	DE	EUR	1 014 975	1 007 383	0,45
Japan 2,50 % 20/03/2038	JP	JPY	142 678 549	986 354	0,44
Japan 1,80 % 20/06/2031	JP	JPY	153 199 658	985 445	0,44
Japan 1,80 % 20/12/2031	JP	JPY	152 947 823	985 065	0,44
Japan 2,10 % 20/12/2030	JP	JPY	150 485 436	983 452	0,44
France 0,75 % 25/05/2028	FR	EUR	1 068 900	981 231	0,44
Japan 2,30 % 20/06/2028	JP	JPY	152 779 933	978 887	0,43
Japan 2,40 % 20/06/2028	JP	JPY	152 108 373	978 263	0,43
Canada 3,00 % 01/11/2024	CA	CAD	1 432 662	966 387	0,43
France 0,50 % 25/05/2029	FR	EUR	1 074 496	954 816	0,42
US Treasury 1,125 % 15/05/2040	US	USD	1 687 295	932 190	0,41
Japan 2,20 % 20/03/2041	JP	JPY	141 307 447	931 824	0,41
Japan 0,10 % 20/09/2027	JP	JPY	158 012 506	931 513	0,41
Germany 1,00 % 15/08/2025	DE	EUR	940 184	913 721	0,41
US Treasury 1,375 % 31/12/2028	US	USD	1 124 863	906 785	0,40
US Treasury 0,875 % 15/11/2030	US	USD	1 225 597	905 073	0,40

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
UK Treasury 4,25 % 07/12/2049	GB	GBP	822 661	888 431	0,39
US Treasury 3,00 % 30/09/2025	US	USD	889 817	808 510	0,36
UK Treasury 0,25 % 31/07/2031	GB	GBP	906 606	801 309	0,36
Japan 2,20 % 20/03/2050	JP	JPY	122 167 983	780 398	0,35
US Treasury 2,875 % 30/04/2029	US	USD	889 817	765 324	0,34
US Treasury 3,125 % 15/05/2048	US	USD	1 063 304	747 942	0,33
US Treasury 0,375 % 31/12/2025	US	USD	839 450	727 098	0,32
UK Treasury 4,00 % 22/10/2063	GB	GBP	663 166	679 622	0,30
US Treasury 1,125 % 15/02/2031	US	USD	901 010	673 015	0,30
US Treasury 1,875 % 28/02/2029	US	USD	794 680	653 427	0,29
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	733 120	648 602	0,29
Germany 2,50 % 13/03/2025	DE	EUR	640 780	635 668	0,28
US Treasury 1,75 % 15/08/2041	US	USD	1 035 322	617 204	0,27
US Treasury 6,00 % 15/02/2026	US	USD	637 982	608 842	0,27
France 2,75 % 25/02/2029	FR	EUR	596 010	591 563	0,26
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	665 534	590 973	0,26
US Treasury 2,25 % 15/02/2052	US	USD	1 029 726	589 849	0,26
Japan 2,20 % 20/03/2026	JP	JPY	94 913 834	584 482	0,26
US Treasury 1,25 % 15/08/2031	US	USD	755 505	559 551	0,25
US Treasury 0,375 % 31/01/2026	US	USD	587 615	507 068	0,22
Japan 2,00 % 20/03/2052	JP	JPY	78 152 812	476 540	0,21
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	US	USD	516 315	468 787	0,21
US Treasury 4,00 % 15/12/2025	US	USD	481 285	442 744	0,20
UK Treasury 0,375 % 22/10/2026	GB	GBP	408 532	433 065	0,19
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	540 963	414 222	0,18
Germany 0,50 % 15/02/2026	DE	EUR	419 725	401 279	0,18
Japan 0,30 % 20/06/2028	JP	JPY	66 512 436	393 762	0,17
Germany 0,25 % 15/02/2027	DE	EUR	419 725	391 423	0,17
Germany 3,10 % 12/12/2025	DE	EUR	391 743	391 216	0,17
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	337 121	385 167	0,17
Germany 2,50 % 19/03/2026	DE	EUR	386 147	381 975	0,17
UK Treasury 3,75 % 22/10/2053	GB	GBP	386 147	378 962	0,17
France 2,50 % 24/09/2026	FR	EUR	374 954	369 826	0,16
US Treasury 0,50 % 31/05/2027	US	USD	436 514	358 390	0,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375 % 15/10/2028	US	USD	370 833	354 235	0,16
Japan 2,20 % 20/09/2039	JP	JPY	52 409 673	347 995	0,15
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	US	USD	442 110	339 224	0,15
US Treasury 4,75 % 15/11/2053	US	USD	357 582	333 889	0,15
US Treasury 1,00 % 31/07/2028	US	USD	414 129	332 327	0,15
UK Treasury 4,125 % 29/01/2027	GB	GBP	285 413	330 703	0,15
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	329 255	329 569	0,15
Japan 0,10 % 20/03/2029	JP	JPY	53 137 197	310 211	0,14
Japan 1,70 % 20/03/2032	JP	JPY	48 128 477	308 152	0,14
France 0,50 % 25/05/2026	FR	EUR	324 587	307 802	0,14
Germany 2,20 % 12/12/2024	DE	EUR	291 009	288 578	0,13
Japan 0,005 % 20/06/2027	JP	JPY	47 400 954	278 907	0,12
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	243 851	272 947	0,12
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	302 847	269 272	0,12
France 2,90 % 25/11/2030	FR	EUR	324 587	269 011	0,12
Japan 0,10 % 20/03/2028	JP	JPY	45 694 072	268 703	0,12
Japan 0,005 % 20/09/2026	JP	JPY	44 043 153	259 957	0,12
Japan 2,50 % 20/09/2036	JP	JPY	37 103 698	256 433	0,11
Japan 0,10 % 20/03/2026	JP	JPY	42 364 253	250 974	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027**	US	USD	255 463	245 686	0,11
Japan 2,50 % 20/09/2034	JP	JPY	34 837 183	239 406	0,11
France 0,75 % 25/02/2028	FR	EUR	257 431	237 369	0,11
US Treasury 1,375 % 31/10/2028	US	USD	291 009	235 729	0,10
France 2,88 % 25/11/2029	FR	EUR	263 028	224 523	0,10
Canada 1,75 % 01/12/2053	CA	CAD	498 074	223 851	0,10
Japan 0,005 % 20/12/2026	JP	JPY	37 579 386	221 583	0,10
Japan 1,30 % 20/03/2063	JP	JPY	46 085 815	219 520	0,10
Japan 2,20 % 20/03/2031	JP	JPY	33 242 227	218 942	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	202 273	218 501	0,10
Canada 1,50 % 01/06/2031	CA	CAD	341 376	200 219	0,09
Japan 2,40 % 20/03/2028	JP	JPY	31 059 657	198 954	0,09
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	US	USD	215 560	193 838	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	187 290	193 059	0,09
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	164 815	191 678	0,08
UK Treasury 2,375 % 15/05/2029	US	USD	212 661	178 464	0,08
Japan 2,10 % 20/12/2028	JP	JPY	27 841 764	177 958	0,08
Japan 0,005 % 20/03/2027	JP	JPY	29 268 830	172 416	0,08
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	US	USD	183 911	167 852	0,07
UK Treasury 3,00 % 30/06/2024	US	USD	179 083	166 919	0,07
UK Treasury 2,00 % 30/06/2024	US	USD	179 083	166 662	0,07
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	291 009	161 036	0,07
Canada 2,75 % 01/12/2064	CA	CAD	285 413	160 266	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75 % 15/01/2034	US	USD	172 306	155 819	0,07
Italy 1,65 % 01/12/2030	IT	EUR	173 486	154 220	0,07
Japan 0,10 % 20/06/2026	JP	JPY	25 351 396	150 050	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	169 684	149 873	0,07
Japan 0,10 % 20/12/2028	JP	JPY	25 519 286	149 280	0,07
UK Treasury Inflation Linked 0,75 % 22/11/2033	GB	GBP	119 865	146 196	0,06
US Treasury 2,00 % 15/11/2041	US	USD	229 450	142 297	0,06
Japan 0,10 % 20/12/2025	JP	JPY	23 952 312	142 061	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	149 832	140 445	0,06
Japan 0,10 % 20/03/2027	JP	JPY	22 749 100	134 376	0,06
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	147 390	133 087	0,06
US Treasury 2,375 % 15/05/2051	US	USD	223 853	132 647	0,06
US Treasury 2,875 % 31/07/2025	US	USD	139 908	127 326	0,06
Japan 0,40 % 20/09/2028	JP	JPY	21 210 108	125 925	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	127 357	123 765	0,05
US Treasury 3,75 % 15/04/2026	US	USD	134 312	122 764	0,05
UK Treasury 0,125 % 30/01/2026	GB	GBP	111 927	121 580	0,05
Japan 0,10 % 20/06/2031	JP	JPY	20 874 328	119 572	0,05
France 2,00 % 25/11/2032	FR	EUR	128 716	119 241	0,05
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	US	USD	125 393	118 034	0,05
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	92 521	115 995	0,05
Japan 0,10 % 20/09/2030	JP	JPY	19 866 988	114 740	0,05
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	149 445	114 656	0,05
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	136 086	111 961	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	59 933	111 353	0,05
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	117 966	110 166	0,05

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
UK Treasury 4,50 % 07/06/2028	GB	GBP	92 340	108 646	0,05
Italy 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	96 042	108 099	0,05
UK Treasury 2,00 % 07/09/2025	GB	GBP	95 138	107 468	0,05
US Treasury 3,00 % 15/02/2049	US	USD	156 697	107 307	0,05
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	113 596	106 303	0,05
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	113 665	105 863	0,05
Japan 0,10 % 20/12/2027	JP	JPY	17 376 619	102 325	0,05
UK Treasury 3,75 % 07/03/2027	GB	GBP	78 349	89 822	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	11 986 530	81 458	0,04
Canada 0,25 % 01/03/2026	CA	CAD	128 716	81 456	0,04
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	36 709	80 507	0,04
US Treasury 4,25 % 28/02/2029	US	USD	87 687	80 492	0,04
Japan 1,60 % 20/06/2030	JP	JPY	12 647 716	80 013	0,04
Canada 2,75 % 01/08/2024	CA	CAD	117 523	79 576	0,04
Canada 1,50 % 01/06/2026	CA	CAD	123 119	79 307	0,04
US Treasury 1,50 % 15/02/2030	US	USD	100 734	79 188	0,04
Japan 2,10 % 20/09/2028	JP	JPY	12 172 028	77 594	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	86 153	76 958	0,03
UK Treasury 1,75 % 07/09/2037	GB	GBP	89 541	75 910	0,03
France 0,25 % 25/11/2026	FR	EUR	78 349	73 010	0,03
US Treasury 3,25 % 31/08/2024	US	USD	78 349	72 815	0,03
Japan 2,00 % 20/09/2040	JP	JPY	11 248 632	72 432	0,03
UK Treasury 4,25 % 07/12/2055	GB	GBP	67 156	72 059	0,03
Japan 0,10 % 20/06/2028	JP	JPY	12 255 973	71 965	0,03
UK Treasury 0,50 % 31/01/2029	GB	GBP	72 752	71 577	0,03
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	636 784	67 710	0,03
Japan 1,90 % 20/03/2053	JP	JPY	11 304 596	67 331	0,03
US Treasury 1,25 % 30/11/2026	US	USD	78 349	66 904	0,03
UK Treasury 4,25 % 07/12/2046	GB	GBP	61 560	66 893	0,03
Japan 0,10 % 20/12/2030	JP	JPY	11 556 431	66 590	0,03
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	9 828 205	66 227	0,03
US Treasury 3,00 % 15/08/2048	US	USD	95 138	65 266	0,03
Japan 0,10 % 20/09/2031	JP	JPY	11 360 559	64 866	0,03
UK Treasury 4,50 % 07/12/2042	GB	GBP	55 963	63 823	0,03
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	69 297	62 987	0,03
UK Treasury 4,375 % 31/07/2054	GB	GBP	55 963	61 243	0,03
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	62 265	58 208	0,03
Canada 4,50 % 01/11/2025	CA	CAD	83 945	57 145	0,03
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	37 458	56 120	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,50 % 15/02/2053	US	USD	68 923	54 999	0,02
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	44 771	52 500	0,02
US Treasury 2,875 % 15/05/2049	US	USD	78 349	52 287	0,02
France 3,00 % 25/05/2054	FR	EUR	55 963	51 047	0,02
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	37 458	50 824	0,02
France 2,50 % 25/05/2043	FR	EUR	55 963	48 982	0,02
US Treasury 0,25 % 31/10/2025	US	USD	55 963	48 738	0,02
UK Treasury 3,25 % 22/01/2044	GB	GBP	50 367	47 704	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	29 966	47 609	0,02
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	6 742 423	46 729	0,02
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	11 237	44 904	0,02
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	53 222	43 633	0,02
France 1,25 % 25/05/2038	FR	EUR	55 963	43 337	0,02
France 0,10 % 01/03/2032	FR	EUR	37 458	40 455	0,02
US Treasury 5,00 % 31/10/2025	US	USD	42 898	40 076	0,02
Japan 0,10 % 20/03/2031	JP	JPY	5 848 170	33 603	0,01
UK Treasury 4,75 % 22/10/2043	GB	GBP	27 982	32 786	0,01
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	35 623	32 260	0,01
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	42 702	31 135	0,01
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	43 652	29 596	0,01
Japan 2,50 % 20/06/2036	JP	JPY	4 141 288	28 614	0,01
UK Treasury 3,50 % 22/01/2045	GB	GBP	27 982	27 336	0,01
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	502 661	25 308	0,01
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	US	USD	27 982	23 858	0,01
Japan 1,80 % 20/09/2053	JP	JPY	4 001 379	23 248	0,01
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	22 475	20 483	0,01
Japan 2,00 % 20/06/2030	JP	JPY	3 105 966	20 093	0,01
Canada 4,00 % 01/05/2026	CA	CAD	27 982	18 946	0,01
Spain 0,70 % 30/11/2033	ES	EUR	14 983	17 618	0,01
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	29 060	16 049	0,01
Japan 2,50 % 20/03/2036	JP	JPY	2 322 479	16 044	0,01
UK Treasury 3,50 % 22/07/2068	GB	GBP	16 789	15 552	0,01
Canada 2,75 % 01/12/2055	CA	CAD	22 385	12 769	0,01
Japan 1,40 % 20/03/2055	JP	JPY	2 350 461	12 292	0,01
Japan 0,10 % 20/06/2028	JP	JPY	2 070 644	12 158	0,01
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	23 292	11 206	0,00
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	12 331	10 684	0,00
Germany 2,30 % 15/02/2033	DE	EUR	10 742	10 535	0,00
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	29 411	9 751	0,00
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	181 883	8 848	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	7 492	8 124	0,00
Saudi Arabia 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	8 392	7 535	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	5 619	6 498	0,00
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	6 331	5 548	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	4 830	2 224	0,00
Japan 1,70 % 20/03/2054	JP	JPY	307 798	1 744	0,00
Japan 0,10 % 20/12/2031	JP	JPY	223 853	1 274	0,00
Japan 2,20 % 20/09/2028	JP	JPY	195 872	1 254	0,00
				107 066 004	**47,47**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	579 567	949 612	0,42
International Public Partnerships	GB	GBP	523 157	775 694	0,34
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	495 230	462 843	0,21
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	441 978	396 510	0,18
3i Infrastructure	GB	GBP	98 665	384 796	0,17
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	193 835	302 839	0,13
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	255 046	274 808	0,12
Bluefield Solar Income Fund	GB	GBP	203 009	251 075	0,11
JLEN Environmental Assets Group Holdings	GB	GBP	220 074	238 932	0,11
SLF Realisation Fund	GB	GBP	575 555	22 986	0,01
SLF Realisation Fund (A)	GB	GBP	834 893	17 405	0,01
				4 077 500	**1,81**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	63 327	0,03
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	2 044	0,00
				65 371	**0,03**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	965	4 168	0,00
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	16	111	0,00
				4 279	**0,00**
Services de communication					
AT&T 1,70 % 25/03/2026	US	USD	592 928	517 298	0,23
Universal Music Group 3,00 % 30/06/2027 EMTN	NL	EUR	102 229	100 354	0,04
AT&T 4,375 % 14/09/2029	US	GBP	81 783	91 626	0,04
Deutsche Telekom Int'l Fin. 1,375 % 01/12/2025 EMTN	NL	EUR	81 783	79 156	0,04
Deutsche Telekom Intl. Fin. 1,50 % 03/04/2028 EMTN	NL	EUR	61 337	57 388	0,03
T-Mobile (US)	US	USD	260	39 814	0,02
Netflix	US	USD	53	27 485	0,01
Walt Disney	US	USD	255	26 614	0,01
Warner Music Group (A)	US	USD	654	20 453	0,01
Live Nation Entertainment	US	USD	191	15 972	0,01
Spotify Technology	SE	USD	51	13 546	0,01
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	8 769	7 189	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	631	5 513	0,00
AT&T	US	USD	329	5 210	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1 713	3 976	0,00
Deutsche Telekom	DE	EUR	159	3 425	0,00
Bharti Airtel	IN	INR	225	3 332	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	323	3 254	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	185	2 647	0,00
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	9 088	1 650	0,00
KDDI	JP	JPY	59	1 529	0,00
Internet Initiative Japan	JP	JPY	94	1 503	0,00
Elisa (A)	FI	EUR	32	1 375	0,00
Bharti Hexacom	IN	INR	119	1 156	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	134	666	0,00
SK Telecom	KR	KRW	16	555	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	147	502	0,00
Indosat	ID	IDR	330	209	0,00
				1 033 397	**0,46**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Transcanada Trust 5,60 % VRN 07/03/2082	CA	USD	388 470	318 775	0,14
TotalEnergies Capital Int'l 2,986 % 29/06/2041	FR	USD	408 916	273 990	0,12
Gray Oak Pipeline 2,60 % 15/10/2025 144A	US	USD	143 121	127 622	0,06
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	16 955	16 181	0,01
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	6 851	6 263	0,00
DCP Midstream Operating 5,375 % 15/07/2025	US	USD	4 102	3 820	0,00
PRIO (Brésil)	BR	BRL	159	1 379	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	87	524	0,00
Repsol	ES	EUR	35	518	0,00
				749 072	**0,33**
Services publics					
Greencoat Renewables	IE	EUR	700 723	599 118	0,27
East Ohio Gas 2,00 % 15/06/2030 144A	US	USD	470 253	354 485	0,16
Sempra Global 3,25 % 15/01/2032 144A	US	USD	439 584	332 911	0,15
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	339 068	331 310	0,15
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 144A	IN	USD	347 578	269 002	0,12
Brooklyn Union Gas 4,504 % 10/03/2046 144A	US	USD	368 024	265 413	0,12
Terna - Rete Elettrica 3,625 % 21/04/2029 EMTN	IT	EUR	122 675	122 304	0,05
Enel Finance International 2,875 % 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	102 229	107 715	0,05
KeySpan Gas East 2,742 % 15/08/2026 144A	US	USD	61 337	53 376	0,02
EDF 6,90 % 23/05/2053 144A	FR	USD	9 591	9 453	0,00
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 144A	NL	USD	8 001	7 452	0,00
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	6 096	6 212	0,00
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	94	634	0,00
Endesa	ES	EUR	14	231	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	10	96	0,00
				2 459 712	**1,09**
Matériaux					
CF Industries 4,50 % 01/12/2026 144A	US	USD	306 687	278 603	0,12
Ecolab 2,75 % 18/08/2055	US	USD	490 699	272 041	0,12
Air Liquide Finance 3,50 % 27/09/2046 144A	FR	USD	286 241	198 366	0,09
Codelco 6,30 % 08/09/2053 144A	CL	USD	184 012	164 201	0,07
Linde 3,625 % 12/06/2034	IE	EUR	143 121	144 381	0,06
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	143 121	135 928	0,06
Firmenich Prod. Participations 1,75 % 30/04/2030	FR	EUR	102 229	92 365	0,04
WRKCo 3,75 % 15/03/2025	US	USD	9 591	8 823	0,00
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	3 654	3 293	0,00
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	447	2 589	0,00
WRKCo 3,00 % 15/09/2024	US	USD	2 585	2 394	0,00
Gerdau (priv.)	BR	BRL	527	1 740	0,00
Cemex SAB de CV	MX	MXN	293	220	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				1 304 944	**0,58**
Industries					
Siemens Finance 4,20 % 16/03/2047 144A	NL	USD	388 470	304 803	0,14
Aircastle 5,25 % 11/08/2025 144A	BM	USD	306 687	283 606	0,13
AP Moller - Maersk 5,875 % 14/09/2033 144A	DK	USD	286 241	268 050	0,12
Concentrix 6,85 % 02/08/2033	US	USD	286 241	258 912	0,11

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
ABB Finance 3,375 % 15/01/2034 EMTN	NL	EUR	122 675	121 137	0,05
Securitas Treasury (IRL) 4,375 % 06/03/2029 EMTN	IE	EUR	102 229	104 028	0,05
CSX 4,25 % 01/11/2066	US	USD	122 675	87 287	0,04
CSX 4,65 % 01/03/2068	US	USD	40 892	31 352	0,01
Veralto 5,50 % 18/09/2026 144A	US	USD	18 353	17 089	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	729	14 655	0,01
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	9 851	9 160	0,00
Veralto 5,45 % 18/09/2033 144A	US	USD	9 235	8 503	0,00
Daimler Truck Finance (NA) 1,625 % 13/12/2024 144A	US	USD	8 221	7 501	0,00
Carrier Global 5,80 % 30/11/2025	US	USD	6 155	5 776	0,00
Uber Technologies 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	4 110	3 848	0,00
Ferrovial	ES	EUR	108	3 661	0,00
Localiza Rent a Car	BR	BRL	348	3 090	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	52	1 710	0,00
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	477	1 178	0,00
WEG	BR	BRL	151	1 076	0,00
Fluidra	ES	EUR	54	1 076	0,00
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	287	374	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	201	156	0,00
				1 538 028	**0,68**
Technologies de l'information					
Microsoft 3,45 % 08/08/2036	US	USD	368 024	294 368	0,13
Qualcomm 6,00 % 20/05/2053	US	USD	224 904	222 309	0,10
Amphenol Technologies Holdings 0,75 % 04/05/2026	DE	EUR	102 229	96 407	0,04
Roper Technologies 2,00 % 30/06/2030	US	USD	102 229	78 457	0,03
Intuit 5,25 % 15/09/2026	US	USD	25 347	23 793	0,01
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	6 474	5 880	0,00
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	4 795	4 817	0,00
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	4 360	3 225	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	3 494	2 516	0,00
Apple 2,20 % 11/09/2029	US	USD	2 329	1 898	0,00
				733 670	**0,33**
Consommation non essentielle					
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	429 362	400 140	0,18
Paramount Global 2,90 % 15/01/2027	US	USD	347 578	297 809	0,13
BMW Finance 3,625 % 22/05/2035 EMTN	NL	EUR	143 121	143 484	0,06
General Motors Financial 3,90 % 12/01/2028 EMTN	US	EUR	122 675	122 203	0,05
WPP Finance 4,125 % 30/05/2028 EMTN	FR	EUR	102 229	103 195	0,05
Hyundai Capital America 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	19 831	18 473	0,01
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	19 094	16 365	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	226	13 505	0,01
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	12 400	11 543	0,01
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	12 126	9 421	0,00
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	8 289	7 556	0,00
Warnermedia Hldgs 5,05 % 15/03/2042	US	USD	9 783	7 366	0,00
Amazon.com 4,65 % 01/12/2029	US	USD	6 851	6 321	0,00
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	6 851	5 520	0,00
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062	US	USD	7 001	5 037	0,00
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	116	4 957	0,00
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	5 480	4 699	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	3 631	3 377	0,00
Hyundai Capital America 5,40 % 08/01/2031 Reg S	US	USD	2 511	2 304	0,00
Marriott Vacations World 4,41 % 15/01/2026	US	USD	2 261	1 966	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	57	157	0,00
				1 185 398	**0,53**
Consommation courante					
PepsiCo 3,875 % 19/03/2060	US	USD	61 337	43 664	0,02
PepsiCo 5,125 % 10/11/2026	US	USD	16 770	15 703	0,01
Alimentation Couche-Tard 5,267 % 12/02/2034 144A	CA	USD	8 471	7 665	0,00
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	782	2 813	0,00
Arca Continental	MX	MXN	165	1 513	0,00
Sao Martinho	BR	BRL	66	339	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	11	211	0,00
				71 908	**0,03**
Santé					
Fresenius 5,00 % 28/11/2029 EMTN	DE	EUR	122 675	128 925	0,06
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	23 652	22 694	0,01
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	20 552	18 119	0,01
GE Healthcare Technologies 5,60 % 15/11/2025	US	USD	16 546	15 470	0,01
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	13 550	12 914	0,01
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	8 751	10 086	0,00
GE HealthCare 5,65 % 15/11/2027	US	USD	10 429	9 822	0,00
HCA 3,375 % 15/03/2029	US	USD	5 789	4 886	0,00
Bayer US Finance 6,375 % 21/11/2030 144A	US	USD	3 932	3 696	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	3 699	3 609	0,00
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	3 965	3 575	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	2 827	2 591	0,00
GE HealthCare Technologies 5,55 % 15/11/2024	US	USD	2 740	2 561	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032	US	USD	3 021	2 436	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	3 021	2 053	0,00
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	255	1 674	0,00
				245 111	**0,11**
Finance					
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	LU	EUR	1 014 996	1 040 044	0,46
JPMorgan Chase 2,956 % VRN 13/05/2031	US	USD	920 060	738 114	0,33
Citigroup 6,174 % VRN 25/05/2034	US	USD	633 819	589 238	0,26
Wells Fargo 2,188 % VRN 30/04/2026	US	USD	633 819	572 223	0,25
US Bancorp 5,775 % VRN 12/06/2029	US	USD	368 024	345 592	0,15
American Express 6,489 % VRN 30/10/2031	US	USD	347 578	341 125	0,15
Five Corners Funding Trust II 2,85 % 15/05/2030	US	USD	408 916	329 647	0,15
Credit Agricole 1,907 % VRN 16/06/2026 144A	FR	USD	368 024	329 308	0,15
Charles Schwab 5,853 % VRN 19/05/2034	US	USD	347 578	324 480	0,14
Corebridge Global Funding 5,75 % 02/07/2026 144A	US	USD	327 133	304 803	0,14
CIBC 6,092 % 03/10/2033	CA	USD	306 687	292 733	0,13
Fifth Third Bancorp 6,361 % VRN 27/10/2028	US	USD	306 687	289 800	0,13
UBS Group 6,373 % VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	306 687	288 234	0,13
Pine Street Trust I 4,572 % 15/02/2029	US	USD	327 133	286 267	0,13
Santander Holdings 4,26 % VRN 09/06/2025	US	USD	306 687	286 021	0,13
Manufacturers & Traders Trust 3,40 % 17/08/2027	US	USD	327 133	280 529	0,12
Alexander Funding Trust II 7,467 % 31/07/2028	US	USD	286 241	279 886	0,12
Blackstone Private Credit Fund 2,625 % 15/12/2026	US	USD	327 133	278 215	0,12
Discover Financial Services 7,964 % VRN 02/11/2034	US	USD	265 795	274 390	0,12
Oversea-Chinese Bk 1,832 % VRN 10/09/2030 144A	SG	USD	306 687	271 781	0,12
QIB Sukuk 1,95 % 27/10/2025	KY	USD	306 687	271 537	0,12
Belrose Funding Trust 2,33 % 15/08/2030	US	USD	368 024	268 761	0,12
Metropolitan Bank & Trust 2,125 % 15/01/2026 EMTN	PH	USD	286 241	252 302	0,11
PNC Financial Serv. Group 5,812 % VRN 12/06/2026	US	USD	224 904	210 587	0,09
Morgan Stanley 3,591 % VRN 22/07/2028	US	USD	224 904	198 227	0,09
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	184 012	191 280	0,08
PNC Financial Serv. Group 6,615 % VRN 20/10/2027	US	USD	184 012	176 122	0,08
Intesa Sanpaolo 5,125 % 29/08/2031 EMTN	IT	EUR	163 566	175 108	0,08
Toronto-Dominion Bank 5,156 % 10/01/2028	CA	USD	184 012	171 086	0,08
BBVA 5,75 % VRN 15/09/2033 GMTN	ES	EUR	163 566	170 523	0,08
Bank of America 4,948 % VRN 22/07/2028 MTN	US	USD	184 012	169 111	0,07
CaixaBank 4,625 % VRN 16/05/2027 EMTN	ES	EUR	163 566	165 402	0,07
Huntington National Bank 5,699 % VRN 18/11/2025	US	USD	173 789	161 646	0,07
Unicredit 0,85 % 19/01/2031 EMTN	IT	EUR	184 012	151 141	0,07
Bank of America 2,831 % VRN 24/10/2051 MTN	US	USD	245 349	140 843	0,06
Danske Bank 1,50 % VRN 02/09/2030 EMTN	DK	EUR	143 121	137 517	0,06
Danske Bank 4,625 % VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	102 229	118 056	0,05
Upjohn Finance 1,908 % 23/06/2032	NL	EUR	143 121	117 720	0,05
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	129 799	117 209	0,05
Sydbank 5,125 % VRN 06/09/2028 GMTN	DK	EUR	102 229	105 509	0,05
Jyske Bank 4,625 % VRN 11/04/2026 EMTN	DK	EUR	102 229	102 692	0,05
Achmea 3,625 % 29/11/2025	NL	EUR	102 229	101 743	0,05
Truist Financial 6,047 % VRN 08/06/2027 MTN	US	USD	81 783	76 991	0,03
Goldman Sachs Group 6,484 % VRN 24/10/2029	US	USD	61 337	59 341	0,03
State Bank Of India 1,80 % 13/07/2026 GMTN	IN	USD	61 337	52 889	0,02
BNG Bank 4,25 % 25/01/2029 144A	NL	USD	34 253	31 212	0,01
ABN AMRO Bank 7,134 % FRN 18/09/2027 144A	NL	USD	26 306	24 940	0,01
John Deere capital 5,920 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	24 525	23 071	0,01
BFCM Paris 5,896 % 13/07/2026 144A	FR	USD	23 463	22 095	0,01
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	23 539	21 397	0,01
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	20 354	20 463	0,01
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	18 447	17 194	0,01
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	23 136	15 418	0,01
ABN AMRO Bank 6,339 % VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	15 071	14 242	0,01
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	13 844	13 891	0,01
JPMorgan Chase Bank 6,353 % FRN 08/12/2026	US	USD	14 489	13 737	0,01
Wells Fargo Bank 6,423 % FRN 11/12/2026	US	USD	14 410	13 668	0,01
UBS Group 5,428 % VRN 08/02/2030 144A	CH	USD	14 649	13 500	0,01
AerCap Ireland Capital 5,30 % 19/01/2034	IE	USD	14 420	12 880	0,01
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	13 975	12 589	0,01
Banco Santander 4,875 % 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	11 646	12 223	0,01
Toyota Motor Credit 4,80 % 05/01/2034 MTN	US	USD	13 701	12 216	0,01
Bankinter	ES	EUR	1 617	11 998	0,01
Intesa Sanpaolo 7,20 % 28/11/2033 144A	IT	USD	12 034	11 798	0,01
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	12 632	11 301	0,01
Deutsche Bank 6,568 % FRN 16/11/2027	DE	USD	11 852	11 004	0,00
KfW 4,00 % 15/03/2029	DE	USD	12 147	10 987	0,00
Morgan Stanley Bank 5,479 % 16/07/2025	US	USD	11 632	10 892	0,00
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	12 774	10 884	0,00
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	11 320	10 597	0,00
Nordea Bank 5,00 % 19/03/2027 144A	FI	USD	10 995	10 187	0,00
Willis North America 3,60 % 15/05/2024	US	USD	10 861	10 157	0,00
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	10 957	9 891	0,00
JPMorgan Chase Bank 5,11 % 08/12/2026	US	USD	10 399	9 676	0,00
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	10 687	9 568	0,00
Bank of Ireland 5,601 % VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	10 417	9 565	0,00
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	9 392	9 326	0,00
Danske Bank 6,259 % VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	9 865	9 279	0,00
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	11 769	8 959	0,00
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	9 362	8 774	0,00
CaixaBank 6,125 % VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	7 810	8 226	0,00
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	7 958	8 145	0,00
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	8 426	8 052	0,00
Bank of America 1,734 % VRN 22/07/2027	US	USD	9 214	7 923	0,00
Societe Generale 1,038 % VRN 18/06/2025 144A	FR	USD	8 467	7 865	0,00
Citigroup 5,174 % VRN 13/02/2030	US	USD	8 296	7 605	0,00
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	9 248	7 544	0,00
Swedbank 4,125 % 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	7 240	7 405	0,00
DNB Bank 1,127 % VRN 16/09/2026 144A	NO	USD	8 332	7 314	0,00
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 30/06/2029	IE	EUR	6 461	6 952	0,00
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	6 851	6 553	0,00
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	7 590	6 516	0,00
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	6 851	6 376	0,00
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	7 022	5 988	0,00
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	6 851	5 931	0,00
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	7 570	5 811	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	483	4 911	0,00
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	4 756	4 678	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	4 727	4 405	0,00
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	4 741	4 398	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	5 206	3 915	0,00
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	3 973	3 650	0,00
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	4 213	3 569	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	1 760	3 390	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	3 494	3 260	0,00
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	3 987	3 085	0,00
Charles Schwab 6,402 % FRN 03/03/2027	US	USD	2 740	2 587	0,00
Banco BTG Pactual	BR	BRL	417	2 523	0,00
Danske Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	DK	USD	2 844	2 457	0,00
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	2 842	2 274	0,00
MSCI 3,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	2 740	2 252	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	189	1 778	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	1 610	1 549	0,00

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Kuwait Finance House	KW	KWD	616	1 347	0,00
Banco Santander (ES)	ES	EUR	228	1 043	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	96	967	0,00
AIB Group	IE	EUR	171	832	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	325	825	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	94	210	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	69	110	0,00
				12 259 573	**5,44**
Immobilier					
Scentre Group Trust 3,75 % 23/03/2027 144A	AU	USD	333 266	295 790	0,13
Aroundtown 0,375 % 15/04/2027 EMTN	LU	EUR	143 121	120 955	0,05
Fastighets 1,875 % 23/01/2026	SE	EUR	122 675	116 609	0,05
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	163 566	110 613	0,05
Prologis 3,875 % 15/09/2028	US	USD	102 229	90 541	0,04
Equinix 2,625 % 18/11/2024	US	USD	21 922	20 159	0,01
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	6 034	5 675	0,00
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	6 851	5 660	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	6 385	5 228	0,00
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	211	712	0,00
				771 942	**0,34**
Gouvernement					
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	1 378 903	1 278 515	0,57
Italy 4,50 % 01/10/2053	IT	EUR	1 164 038	1 193 367	0,53
Italy 3,25 % 01/03/2038	IT	EUR	1 287 157	1 173 670	0,52
Italy 5,00 % 01/09/2040	IT	EUR	1 063 304	1 163 421	0,52
Italy 5,00 % 01/08/2039	IT	EUR	1 057 707	1 157 796	0,51
France 2,50 % 25/05/2030	FR	EUR	1 113 671	1 089 684	0,48
US Treasury 1,75 % 31/01/2029	US	USD	1 301 148	1 065 352	0,47
France 6,00 % 25/10/2025	FR	EUR	590 413	612 733	0,27
Italy 3,35 % 01/03/2035	IT	EUR	534 450	508 370	0,23
Italy 3,85 % 01/09/2049	IT	EUR	520 459	486 625	0,22
France 4,00 % 25/04/2060	FR	EUR	346 973	385 159	0,17
France 4,00 % 25/04/2055	FR	EUR	296 606	326 085	0,14
Italy 4,45 % 01/09/2043	IT	EUR	229 450	234 586	0,10
Canada 4,50 % 01/02/2026	CA	CAD	335 780	229 005	0,10
Italy 0,90 % 01/04/2031	IT	EUR	240 642	201 686	0,09
Italy 2,80 % 01/03/2067	IT	EUR	240 642	175 715	0,08
Italy 2,25 % 01/09/2036	IT	EUR	195 872	163 256	0,07
Italy 2,95 % 01/09/2038	IT	EUR	173 486	152 357	0,07
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	113 636	106 262	0,05
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	89 899	104 568	0,05
Italy Inflation Linked Bond 1,80 % 15/05/2036	IT	EUR	96 964	95 954	0,04
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	74 916	92 613	0,04
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	49 257	61 414	0,03
Italy 4,15 % 01/10/2039	IT	EUR	55 963	55 770	0,02
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	39 301	36 665	0,02
Italy 0,60 % 01/08/2031	IT	EUR	27 982	22 700	0,01
France 2,93 % 25/11/2031	FR	EUR	16 789	13 490	0,01
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	4 120	5 164	0,00
				12 191 982	**5,41**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	382	956	0,00
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	444	721	0,00
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	360	584	0,00
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	205	514	0,00
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	112	417	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	32	308	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	139	289	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	130	212	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	52	192	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	91	189	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	55	137	0,00
				4 519	**0,00**
Services de communication					
Telefonica Moviles Chile 3,537 % 18/11/2031 144A	CL	USD	408 916	290 595	0,13
Telstra 3,25 % 15/11/2027	AU	USD	306 687	267 625	0,12
Koninklijke KPN 3,875 % 03/07/2031 GMTN	NL	EUR	81 783	82 982	0,04
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	61 337	49 089	0,02
Vmed O2 UK Financing I 7,75 % 15/04/2032 144A	GB	USD	24 881	23 098	0,01
Tim	BR	BRL	432	1 370	0,00
Cellnex Telecom	ES	EUR	28	864	0,00
				715 623	**0,32**
Instruments du marché monétaire					
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	FR	EUR	1 522 494	1 516 204	0,67
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	NL	EUR	1 014 996	1 014 116	0,45
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	DE	EUR	1 014 996	1 007 695	0,45
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	KY	EUR	761 247	761 082	0,34
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	KY	EUR	761 247	760 669	0,34
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	NL	EUR	761 247	758 330	0,34
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	SE	EUR	761 247	756 444	0,34
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	GB	EUR	761 247	755 878	0,34
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	US	EUR	659 747	655 212	0,29
TD Bank London BRH CD 3,81 % VRN 20/06/2024	GB	EUR	507 498	507 625	0,23
Bred Banque CP 0,21 % 23/09/2024	FR	EUR	507 498	507 567	0,23
Colgate-Palmoli CP 3,94 % 02/05/2024	US	EUR	507 498	507 388	0,22
Mitsu Finance CP 3,97 % 02/05/2024	GB	EUR	507 498	507 386	0,22
Credit Agricole CD 4,03 % 02/05/2024	FR	EUR	507 498	507 386	0,22
Matchpoint Finance CP 3,99 % 06/05/2024	IE	EUR	507 498	507 161	0,22
Mitsu Finance CP 3,97 % 09/05/2024	GB	EUR	507 498	507 106	0,22
Matchpoint Finance CP 4,01 % 09/05/2024	IE	EUR	507 498	506 992	0,22
Colgate-Palmoli CP 3,93 % 23/05/2024	US	EUR	507 498	506 337	0,22
Schlumber Finance CP 3,99 % 24/05/2024	NL	EUR	507 498	505 816	0,22
Mizuho London CD 4,00 % 01/07/2024	GB	EUR	507 498	504 078	0,22
Sumi Trust Bank CD 4,00 % 08/07/2024	JP	EUR	507 498	503 698	0,22
Toyota Motor Finance CP 3,94 % 10/07/2024	NL	EUR	507 498	503 655	0,22
MUFG Securities EMEA CP 4,025 % 29/07/2024	GB	EUR	507 498	502 525	0,22
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 09/09/2024	US	EUR	380 623	375 125	0,17
DNB Bank CD 0,29 % 25/11/2024	NO	EUR	253 749	253 963	0,11
Cred London CD 0,31 % 02/01/2025	GB	EUR	253 749	253 945	0,11
National Australia CD 0,26 % 21/10/2024	AU	EUR	253 749	253 877	0,11
BFCM CP 0,23 % 07/10/2024	FR	EUR	253 749	253 811	0,11
KBC Bank CD 3,92 % 30/08/2024	BE	EUR	253 749	253 795	0,11
Credit Agricole CD 0,16 % 27/08/2024	GB	EUR	253 749	253 776	0,11
Nordea Bank CD 0,22 % 19/02/2025	FI	EUR	253 749	253 775	0,11
KBC Bank CD 3,94 % 31/07/2024	BE	EUR	253 749	253 772	0,11
Bred Banque CP 0,21 % 25/10/2024	FR	EUR	253 749	253 764	0,11
MUFG Bank CD 0,24 % 17/10/2024	GB	EUR	253 749	253 761	0,11
BFCM CP 0,24 % 11/12/2024	FR	EUR	253 749	253 761	0,11
MUFG Bank London CD 0,17 % 27/08/2024	GB	EUR	253 749	253 755	0,11
KBC Bank CD 3,97 % 28/06/2024	BE	EUR	253 749	253 754	0,11
Toronto VCD 0,23 % 10/04/2025	CA	EUR	253 749	253 751	0,11
KBC Bank CD 4,06 % 02/05/2024	BE	EUR	253 749	253 749	0,11
HSBC Continental CP 4,08 % 02/05/2024	FR	EUR	253 749	253 694	0,11
Mitsu Finance CP 3,955 % 02/05/2024	GB	EUR	253 749	253 693	0,11
DZ Bank CP 4,07 % 06/05/2024	DE	EUR	253 749	253 589	0,11
Barclays Bank CP 4,00 % 07/05/2024	GB	EUR	253 749	253 561	0,11
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 17/05/2024	GB	EUR	253 749	253 282	0,11
Korea Development Bank CD 4,05 % 17/05/2024	KR	EUR	253 749	253 273	0,11
HSBC Continental CP 3,98 % 20/05/2024	FR	EUR	253 749	253 200	0,11
LMA CP 3,98 % 23/05/2024	FR	EUR	253 749	253 117	0,11
Barclays Bank CP 4,01 % 28/05/2024	GB	EUR	253 749	252 999	0,11
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 29/05/2024	GB	EUR	253 749	252 953	0,11
MUFG Securities EMEA CP 4,00 % 29/05/2024	GB	EUR	253 749	252 939	0,11
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 31/05/2024	GB	EUR	253 749	252 899	0,11
Mitsu Finance CP 3,965 % 03/06/2024	GB	EUR	253 749	252 800	0,11
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 10/06/2024	BE	EUR	253 749	252 614	0,11
AMRO Bank CD 4,02 % 14/06/2024	NL	EUR	253 749	252 502	0,11
Barclays Bank CP 3,99 % 17/06/2024	GB	EUR	253 749	252 472	0,11
Barclays Bank CP 4,02 % 18/06/2024	GB	EUR	253 749	252 446	0,11
Sumi Trust Bank CD 4,01 % 17/06/2024	JP	EUR	253 749	252 422	0,11
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 18/06/2024	BE	EUR	253 749	252 394	0,11
HSBC Continental CP 3,97 % 19/06/2024	FR	EUR	253 749	252 386	0,11
La Banque Postale CP 4,03 % 27/06/2024	FR	EUR	253 749	252 169	0,11
P&G CP 3,93 % 02/07/2024	US	EUR	253 749	252 082	0,11
Mitsu Finance CP 3,94 % 02/07/2024	GB	EUR	253 749	252 066	0,11
SMBC Brussel BRH CD 3,93 % 02/07/2024	BE	EUR	253 749	252 045	0,11
Matchpoint Finance CP 3,99 % 02/07/2024	IE	EUR	253 749	251 989	0,11
SMBC Brussel BRH CD 4,13 % 01/07/2024	BE	EUR	253 749	251 985	0,11
P&G CP 3,93 % 08/07/2024	US	EUR	253 749	251 927	0,11
LMA CP 3,97 % 10/07/2024	FR	EUR	253 749	251 833	0,11
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/07/2024	US	EUR	253 749	251 808	0,11
SMBC Brussel BRH CD 4,00 % 11/07/2024	BE	EUR	253 749	251 767	0,11
P&G CP 3,92 % 16/07/2024	US	EUR	253 749	251 721	0,11
Barclays Bank CP 3,94 % 17/07/2024	GB	EUR	253 749	251 695	0,11
Dekabank CP 3,94 % 26/07/2024	DE	EUR	253 749	251 408	0,11
SMBC Brussel BRH CD 3,94 % 02/08/2024	BE	EUR	253 749	251 207	0,11
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/08/2024	US	EUR	253 749	250 961	0,11
ING Bank CP 3,90 % 12/08/2024	NL	EUR	253 749	250 957	0,11
LMA CP 3,95 % 21/08/2024	FR	EUR	253 749	250 720	0,11
Cred London BRH CD 3,91 % 27/08/2024	GB	EUR	253 749	250 566	0,11
Dekabank CP 3,90 % 27/08/2024	DE	EUR	253 749	250 562	0,11
Svenska Handelsbanken CP 3,895 % 09/09/2024	SE	EUR	253 749	250 228	0,11
ING Bank CP 3,88 % 12/09/2024	NL	EUR	253 749	250 151	0,11
Barclays Bank CP 3,90 % 17/09/2024	GB	EUR	253 749	250 080	0,11
Svenska Handelsbanken CP 3,89 % 16/09/2024	SE	EUR	253 749	250 047	0,11
ANZ Banking Group CP 3,85 % 19/09/2024	AU	EUR	253 749	250 028	0,11
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 18/09/2024	GB	EUR	253 749	249 982	0,11
BFCM Paris CD 3,91 % 23/09/2024	FR	EUR	253 749	249 851	0,11
Dekabank CP 3,88 % 26/09/2024	DE	EUR	253 749	249 772	0,11
Svenska Handelsbanken CP 3,865 % 30/09/2024	SE	EUR	253 749	249 687	0,11
ANZ Banking Group CD 3,84 % 04/10/2024	AU	EUR	253 749	249 636	0,11
MUFG Bank CD 3,90 % 02/10/2024	JP	EUR	253 749	249 622	0,11
HSBC Continental CP 3,855 % 02/10/2024	FR	EUR	253 749	249 615	0,11
Bred Banque CP 3,87 % 02/10/2024	FR	EUR	253 749	249 611	0,11
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 04/10/2024	GB	EUR	253 749	249 563	0,11
Bank of America CD 3,84 % 10/10/2024	IE	EUR	253 749	249 479	0,11
Bank of Montreal CD 3,87 % 10/10/2024	CA	EUR	253 749	249 445	0,11
ING Bank CP 3,87 % 14/10/2024	NL	EUR	253 749	249 329	0,11
Collateral Comm. Paper CP 3,98 % 09/10/2024	US	EUR	253 749	249 266	0,11
BFCM Paris CP 3,875 % 16/10/2024	FR	EUR	253 749	249 249	0,11
LMA CP 3,88 % 22/10/2024	FR	EUR	253 749	249 093	0,11
Bred Banque CP 3,89 % 25/10/2024	FR	EUR	253 749	249 042	0,11
Goldman Sachs Int'l CD 3,94 % 29/10/2024	GB	EUR	253 749	248 878	0,11
MUFG Bank CD 3,88 % 04/11/2024	JP	EUR	253 749	248 787	0,11
BFCM Paris CP 3,90 % 04/11/2024	FR	EUR	253 749	248 759	0,11
Matchpoint Finance CP 3,92 % 04/11/2024	IE	EUR	253 749	248 712	0,11
BFCM Paris CP 3,84 % 18/11/2024	FR	EUR	253 749	248 405	0,11
ING Bank CP 3,82 % 25/11/2024	NL	EUR	253 749	248 275	0,11
BFCM Paris CP 3,87 % 02/12/2024	FR	EUR	253 749	248 053	0,11
				36 073 832	**15,99**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	148 658	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	84 618	1	0,00
				2	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	2 360	76 027	0,03
United Rusal International*	RU	USD	17 353	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1 080	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	21	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	30	0	0,00

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	97 462	0	0,00
				76 027	**0,03**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	1	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	156	105	0,00
				105	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	42 660	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	24 719	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				5	0,00
Total des investissements (coût EUR 213 628 490)				**212 788 120**	**94,34**

Dépôts bancaires

LBBW TD 3,95 % 02/05/2024	DE	EUR	4 060 429	4 060 429	1,80
Hessen-Thuringen TD 3,9 % 02/05/2024	DE	EUR	3 552 486	3 552 486	1,58
DZ Bank TD 3,85 % 02/05/2024	DE	EUR	2 537 761	2 537 761	1,13
Bred Banque TD 3,87 % 02/05/2024	FR	EUR	1 928 492	1 928 492	0,86
				12 079 168	**5,36**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**224 867 288**	**99,70**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2029	USD	9 385	(14)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	8 769	(101)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	10 687	(113)	(0,00)
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	11 920	(150)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	13 701	(206)	(0,00)
Achat de protection sur Philippines 9,5 % 20/06/2029	USD	19 182	(268)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyd Bank G 3,511 % 20/06/2029	EUR	23 840	(435)	(0,00)
Achat de protection sur Natwest Gp 6,016 % 20/06/2029	EUR	23 840	(437)	(0,00)
			(1 724)	**(0,00)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93807099 28/05/2024	160 735 834	539 019	0,24
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650679 28/05/2024	19 922 994	413 983	0,18
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09174260 13/06/2024	15 644 927	312 841	0,14
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27304560 13/06/2024	2 374 514	40 627	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07348000 28/05/2024	4 110 743	14 942	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	135 996	8 165	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00678001 16/05/2024	118 520	7 786	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	521 208	5 851	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93806298 28/05/2024	1 630 222	5 453	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00672074 16/05/2024	94 938	5 352	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	103 635	5 198	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	91 162	4 344	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	46 634	3 886	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	89 320	3 804	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	93 760	3 528	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	35 299	2 709	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	194 942	2 408	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	41 673	2 202	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	46 901	2 002	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	32 518	2 000	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	97 212	1 758	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	47 136	1 553	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665605 16/05/2024	32 382	1 496	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	19 239	1 410	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	56 480	1 313	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08543251 13/06/2024	85 819	1 210	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861400 08/05/2024	81 697	1 124	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	82 746	1 106	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968146 08/05/2024	47 497	793	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720761 08/05/2024	59 582	792	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546550 08/05/2024	44 369	695	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661500 08/05/2024	15 135	655	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	9 830	651	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59453550 08/08/2024	94 408	558	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868400 08/05/2024	40 116	554	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80298680 13/06/2024	92 226	465	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	28 642	398	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	19 558	392	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09537922 16/05/2024	6 775	384	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107800 08/05/2024	32 926	381	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	47 179	357	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	66 549	355	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	51 821	351	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65331470 16/05/2024	55 938	351	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61016800 16/05/2024	10 816	350	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,28560294 13/06/2024	12 215	332	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93884901 13/06/2024	67 262	329	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	5 385	319	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	125 762	316	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	39 320	315	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	47 310	304	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07155860 28/05/2024	156 305	287	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520408 08/05/2024	4 968	273	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085700 08/05/2024	14 621	243	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61927800 16/05/2024	5 002	239	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665237 16/05/2024	5 000	228	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822286 08/05/2024	19 702	225	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09482799 16/05/2024	5 390	223	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80231065 28/05/2024	52 227	215	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709860 08/08/2024	57 320	205	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08191900 16/05/2024	16 708	201	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09452100 16/05/2024	8 103	193	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07879800 16/05/2024	19 812	180	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09417284 16/05/2024	4 862	166	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09629220 16/05/2024	6 394	163	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74450662 16/05/2024	6 638	154	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	28 485	153	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710450 08/05/2024	12 397	153	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655933 16/05/2024	4 853	150	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09181050 16/05/2024	6 934	148	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705460 08/05/2024	18 546	145	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27603600 16/05/2024	7 151	141	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27970560 16/05/2024	5 826	132	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09163116 16/05/2024	8 510	129	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528600 08/05/2024	5 096	127	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	33 724	125	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	18 923	121	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26213596 13/06/2024	13 652	115	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08903130 16/05/2024	5 862	109	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08881460 16/05/2024	5 562	103	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	52 454	102	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65815880 08/05/2024	7 186	101	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292680 16/05/2024	10 802	99	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08840460 16/05/2024	5 465	99	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27185800 16/05/2024	6 002	98	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00639235 16/05/2024	20 452	97	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74063267 16/05/2024	5 010	90	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08587890 16/05/2024	5 502	87	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08693130 16/05/2024	5 015	84	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08060820 16/05/2024	7 638	82	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08521399 16/05/2024	5 255	79	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26758160 16/05/2024	5 932	76	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26745260 16/05/2024	4 958	63	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26436741 16/05/2024	6 125	63	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535200 08/05/2024	9 831	61	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80371909 13/06/2024	10 238	61	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65337350 16/05/2024	9 369	60	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25781040 16/05/2024	10 933	56	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26278120 16/05/2024	5 282	48	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	6 252	46	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07609900 16/05/2024	6 904	45	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	33 169	40	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09957776 16/05/2024	5 535	39	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80222305 13/06/2024	8 587	35	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492050 08/05/2024	9 292	26	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09619775 16/05/2024	449	25	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07468060 16/05/2024	4 835	25	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185093 08/08/2024	4 747	20	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06958920 16/05/2024	20 956	10	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129800 08/05/2024	4 613	2	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25159000 16/05/2024	5 203	1	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06884600 16/05/2024	7 054	(1)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854500 08/05/2024	4 780	(21)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	7 269	(27)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083894 08/08/2024	4 751	(31)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605399 08/08/2024	9 548	(31)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443290 08/08/2024	33 414	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	57 445	(37)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93060931 16/05/2024	7 587	(39)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79610545 13/06/2024	12 980	(46)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79537853 16/05/2024	9 979	(46)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79132324 16/05/2024	6 725	(65)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79500735 13/06/2024	18 053	(89)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176522 08/05/2024	4 702	(96)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78980121 13/06/2024	8 722	(100)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289288 08/05/2024	9 112	(105)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36504319 28/05/2024	17 267	(113)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92964597 16/05/2024	18 999	(117)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	8 952	(117)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,88779481 16/05/2024	9 566	(120)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,83856302 16/05/2024	5 710	(124)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081078 08/05/2024	19 357	(124)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92096720 16/05/2024	8 184	(126)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304483 08/05/2024	9 472	(128)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75342011 08/05/2024	32 967	(132)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533560 08/05/2024	9 804	(137)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23545511 13/06/2024	10 778	(139)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745950 08/08/2024	28 610	(150)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452702 08/08/2024	23 870	(153)	(0,00)

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64281000 08/08/2024	48 341	(163)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365806 08/05/2024	4 902	(188)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06702939 28/05/2024	82 583	(198)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680007 08/05/2024	10 183	(217)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805963 08/05/2024	15 722	(217)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	57 663	(218)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93304471 28/05/2024	110 589	(224)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	58 684	(224)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	52 441	(242)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607459 08/05/2024	28 388	(245)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033659 08/05/2024	15 092	(248)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924903 08/05/2024	14 096	(248)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93086727 13/06/2024	70 922	(259)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51834982 08/05/2024	14 405	(262)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	86 209	(280)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,87094900 16/05/2024	5 990	(294)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	124 026	(310)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53065590 16/05/2024	57 618	(359)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803666 08/05/2024	26 052	(361)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	62 514	(393)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000090 28/05/2024	5 078 682	(409)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79131893 13/06/2024	43 770	(418)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	62 332	(437)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91822659 16/05/2024	24 115	(443)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23635614 28/05/2024	37 365	(453)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	21 001	(492)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343270 08/05/2024	29 235	(496)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826308 08/05/2024	37 804	(513)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429873 08/05/2024	19 645	(553)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68199808 08/05/2024	95 983	(562)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05765952 16/05/2024	41 670	(563)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06759800 28/05/2024	310 197	(578)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636965 08/05/2024	15 196	(600)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79104731 16/05/2024	62 906	(632)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92008153 16/05/2024	40 321	(660)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544909 08/05/2024	10 635	(697)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63889290 16/05/2024	22 632	(709)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	40 066	(711)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79621575 16/05/2024	199 698	(715)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805400 08/05/2024	37 408	(720)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 145,22675036 16/05/2024	9 990	(760)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	60 140	(764)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	84 781	(785)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	27 621	(994)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	93 966	(1 010)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	95 737	(1 063)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91867005 13/06/2024	66 448	(1 110)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	87 978	(1 131)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65469988 08/05/2024	21 357	(1 184)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603910 08/05/2024	61 889	(1 282)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91877581 13/06/2024	86 851	(1 442)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669988 08/05/2024	27 202	(1 539)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79092336 13/06/2024	163 554	(1 645)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,97717979 28/05/2024	108 653	(2 010)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	132 876	(2 288)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	58 157	(2 393)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56820000 08/05/2024	65 977	(2 505)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468000 08/05/2024	80 899	(2 824)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 147,49242001 16/05/2024	46 787	(2 884)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66684000 08/05/2024	79 848	(2 988)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91683063 13/06/2024	180 124	(3 365)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557500 08/05/2024	66 393	(3 806)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,71689996 16/05/2024	101 785	(5 481)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,53920001 16/05/2024	100 162	(5 507)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36063000 08/05/2024	108 719	(6 182)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44658000 08/05/2024	110 442	(6 328)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78910218 13/06/2024	597 284	(7 368)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483990 28/05/2024	2 294 789	(9 253)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	6 848 919	(28 117)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06596910 28/05/2024	20 418 204	(69 168)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91835376 13/06/2024	5 258 686	(89 658)	(0,04)
		1 128 540	**0,50**

Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970899 31/05/2024	61 325	(1)	(0,00)
		(1)	**(0,00)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(69 148)	4 351	0,00
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	83 423	1 618	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(72 297)	1 230	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(55 784)	849	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(63 330)	724	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(11 305)	351	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	6 625	(38)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	14 726	(130)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	15 544	(428)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	14 702	(593)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	299 302	(952)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	42 518	(1 269)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	78 542	(2 417)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	263 549	(4 777)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	500 156	(7 486)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	462 645	(11 188)	(0,00)
			(20 155)	**(0,01)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 4,38 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	3 595 959	910	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	674 242	(475)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,44 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	3 333 754	(5 092)	(0,00)
			(4 657)	**(0,00)**

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,5 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	45 699	1 671	0,00
Intérêt fixe à payer 2,49 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 25/01/2034	USD	91 397	1 064	0,00
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	26 221	827	0,00
Intérêt fixe à payer 3,81 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2034	GBP	29 966	(10)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,63 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 02/05/2034	USD	52 441	(12)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	43 451	(1 405)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	20 552	(2 231)	(0,00)
			(96)	**(0,00)**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	74 916	11 809	0,01
Intérêt fixe à payer 3,562 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/08/2053	USD	93 645	6 846	0,00
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	41 953	1 745	0,00
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	42 702	973	0,00
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	7 925 344	766	0,00
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	5 689 856	425	0,00
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	69 672	(101)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	8 407 053	(278)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	46 448	(1 130)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	26 970	(1 481)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,954 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/08/2028	USD	374 579	(7 751)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	374 579	(12 072)	(0,01)
			(249)	**(0,00)**

Autres actifs et passifs	(417 139)	(0,22)
Actif net	**225 551 807**	**100,00**

Fidelity Target™ 2025 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	42,01
Royaume-Uni	GB	10,50
Allemagne	DE	10,25
Japon	JP	9,59
France	FR	9,59
Italie	IT	3,57
Pays-Bas	NL	2,91
Irlande	IE	1,84
Canada	CA	1,77
Belgique	BE	1,14
Îles Caïmans	KY	0,95
Luxembourg	LU	0,95
Suède	SE	0,78
Australie	AU	0,73
Espagne	ES	0,45
Danemark	DK	0,37
Corée	KR	0,26
Bermudes	BM	0,24
Autriche	AT	0,23
Suisse	CH	0,21
Chili	CL	0,20
Inde	IN	0,17
Mexique	MX	0,14
Finlande	FI	0,13
Singapour	SG	0,13
Norvège	NO	0,12
Philippines	PH	0,12
Chine	CN	0,10
Kazakhstan	KZ	0,09
Province de Taïwan	TW	0,05
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,02
Uruguay	UY	0,02
Thaïlande	TH	0,01
Brésil	BR	0,01
Nouvelle Zélande	NZ	0,01
Indonésie	ID	0,01
Afrique du Sud	ZA	0,00
Grèce	GR	0,00
Arabie saoudite	SA	0,00
Malaisie	MY	0,00
Émirats arabes unis	AE	0,00
Pologne	PL	0,00
Turquie	TR	0,00
Vietnam	VN	0,00
Qatar	QA	0,00
Koweït	KW	0,00
Portugal	PT	0,00
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,29

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2030 Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	15 336	1 708 972	0,43
Shell	GB	GBP	36 793	1 233 701	0,31
TotalEnergies	FR	EUR	16 744	1 148 457	0,29
Cheniere Energy	US	USD	7 063	1 063 104	0,27
Baker Hughes	US	USD	15 809	486 361	0,12
Diamondback Energy	US	USD	2 458	467 869	0,12
Pioneer Natural Resources	US	USD	1 730	439 778	0,11
Schlumberger (US)	US	USD	7 496	339 682	0,08
Petroleos del Peru 5,625 % 19/06/2047 Reg S	PE	USD	570 749	331 022	0,08
Parex Resources	CA	CAD	9 472	155 680	0,04
Marathon Petroleum	US	USD	827	144 421	0,04
Marathon Oil Group	US	USD	5 591	141 907	0,04
OMV AG	AT	EUR	2 550	113 928	0,03
EQT	US	USD	2 618	99 961	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	82 859	91 136	0,02
KazMunayGas National 6,375 % 24/10/2048 144A	KZ	USD	93 086	77 794	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	88 244	77 404	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	128 492	72 145	0,02
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	106 186	66 415	0,02
Exxon Mobil 4,227 % 19/03/2040	US	USD	77 571	63 310	0,02
Inpex	JP	JPY	4 461	63 014	0,02
QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041 Reg S	QA	USD	92 913	62 425	0,02
BP Capital Markets 3,723 % 28/11/2028	GB	USD	69 038	60 739	0,02
Exxon Mobil 4,114 % 01/03/2046	US	USD	69 814	53 437	0,01
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	59 494	48 665	0,01
Subsea 7	GB	NOK	3 163	48 130	0,01
Exxon Mobil 0,835 % 26/06/2032	US	EUR	54 300	43 834	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	2 729	41 895	0,01
BP Capital Markets 4,323 % 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	38 786	40 141	0,01
Pioneer Natural Resources 5,10 % 29/03/2026	US	USD	38 786	36 070	0,01
S-Oil	KR	KRW	707	34 719	0,01
BP	GB	GBP	5 564	33 911	0,01
TotalEnergies Cap. Int'l 1,66 % 22/07/2026 EMTN	FR	GBP	31 029	33 884	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	673	30 266	0,01
TotalEnergies Capital Intl. 1,618 % 18/05/2040 EMTN	FR	EUR	38 786	28 950	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	5 893	25 580	0,01
Eni 3,625 % 19/05/2027 EMTN	IT	EUR	23 271	23 241	0,01
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	15 514	14 230	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	13 416	13 480	0,00
Modec	JP	JPY	582	10 814	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8 687	9 553	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	98 268	7 599	0,00
Neste	FI	EUR	329	7 031	0,00
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	5 412	4 951	0,00
Energy Transfer 6,10 % 01/12/2028	US	USD	4 696	4 485	0,00
Vallourec	FR	EUR	247	4 018	0,00
Energy Transfer 5,25 % 15/04/2029	US	USD	4 107	3 786	0,00
Occidental Petroleum 3,50 % 15/08/2029	US	USD	4 419	3 716	0,00
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	3 734	3 419	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	1 549	3 184	0,00
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	3 099	2 759	0,00
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	2 520	2 299	0,00
Energy Transfer 6,55 % 01/12/2033	US	USD	1 854	1 813	0,00
Aker BP	NO	NOK	1	12	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	131	0	0,00
				9 129 097	**2,28**
Services publics					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	1 730 278	2 026 471	0,51
Sempra Energy	US	USD	17 241	1 158 578	0,29
US Solar Fund	GB	USD	2 224 837	984 929	0,25
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	517 656	423 737	0,11
Eversource Energy	US	USD	3 571	202 214	0,05
SSE	GB	GBP	8 733	170 457	0,04
Constellation Energy	US	USD	970	169 793	0,04
NextEra Energy	US	USD	2 429	153 155	0,04
Southern	US	USD	2 086	144 903	0,04
Enel	IT	EUR	22 816	141 026	0,04
National Grid	GB	GBP	11 244	138 005	0,03
Pacific Gas and Electric	US	USD	7 828	125 833	0,03
Centrica	GB	GBP	73 730	110 487	0,03
Orsted	DK	DKK	1 677	86 727	0,02
United Utilities Group	GB	GBP	6 259	76 565	0,02
Exelon	US	USD	2 034	71 623	0,02
Kyushu Electric Power	JP	JPY	8 138	70 867	0,02
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	80 091	66 064	0,02
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	150 210	60 860	0,02
EDF 3,875 % 12/01/2027 EMTN	FR	EUR	54 300	54 275	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	15 580	51 822	0,01
Veolia Environnement 1,25 % 19/05/2028 EMTN	FR	EUR	54 300	49 628	0,01
TenneT Holding BV 3,875 % 28/10/2028 EMTN	NL	EUR	46 543	47 719	0,01
Snam 4,00 % 27/11/2029 EMTN	IT	EUR	46 543	46 943	0,01
A2A 2,50 % 15/06/2026 EMTN	IT	EUR	46 543	45 269	0,01
E.ON	DE	EUR	3 099	38 433	0,01
Verbund 0,90 % 01/04/2041	AT	EUR	54 300	35 240	0,01
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	38 786	34 689	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	2 155	32 934	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	23 525	23 851	0,01
ACEN	PH	PHP	352 705	23 715	0,01
Iberdrola 3,625 % 13/07/2033 EMTN	ES	EUR	23 271	23 285	0,01
Severn Trent	GB	GBP	738	21 330	0,01
Saudi Electricity Sukuk Prog. 5,684 % 11/04/2053	KY	USD	23 271	20 787	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	16 878	20 111	0,01
Drax Group	GB	GBP	2 395	14 531	0,00
CGN Power	CN	CNY	15 703	8 321	0,00
Engie 3,50 % 27/09/2029 EMTN	FR	EUR	7 757	7 733	0,00
APA Infrastructure 3,125 % 18/07/2031	AU	GBP	7 757	7 651	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	2 173	6 410	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	294	5 961	0,00
Pacific Gas and Electric 6,95 % 15/03/2034	US	USD	4 535	4 501	0,00
PacifiCorp 5,80 % 15/01/2055	US	USD	4 955	4 302	0,00
Scatec	NO	NOK	575	3 958	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	3 212	2 923	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	217	2 442	0,00
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	2 268	2 301	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	155	2 175	0,00
PacifiCorp 5,45 % 15/02/2034	US	USD	2 244	2 026	0,00
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	2 339	1 992	0,00
				7 029 552	**1,76**
Matériaux					
Linde	US	USD	3 689	1 520 178	0,38
Air Liquide	FR	EUR	3 316	609 665	0,15
Sika (BR)	CH	CHF	1 692	454 532	0,11
Ball	US	USD	6 682	437 853	0,11
Ball 3,125 % 15/09/2031	US	USD	438 686	341 459	0,09
Ecolab	US	USD	1 325	282 411	0,07
Rio Tinto	GB	GBP	3 908	250 449	0,06
Avery Dennison	US	USD	1 146	232 538	0,06
Freeport-McMoRan	US	USD	4 013	190 053	0,05
Symrise	DE	EUR	1 821	183 329	0,05
Osaka Soda	JP	JPY	3 243	178 775	0,04
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	4 706	171 946	0,04
NOF	JP	JPY	12 450	156 883	0,04
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	2 605	155 605	0,04
Suzano Austria 6,00 % 15/01/2029	AT	USD	116 357	107 878	0,03
Vulcan Material 3,50 % 01/06/2030	US	USD	124 114	104 691	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	4 258	104 176	0,03
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	100 843	103 964	0,03
Axalta Cing Systems	US	USD	3 520	103 644	0,03
C Uyemura & Co	JP	JPY	1 341	82 619	0,02
Steel Dynamics	US	USD	634	77 387	0,02
Newmont	US	USD	1 931	73 843	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	5 477	67 092	0,02
SIG Group	CH	CHF	3 353	62 954	0,02
CMOC Group	CN	HKD	68 788	60 690	0,02
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	2 240	59 935	0,01
BHP Billiton Finance (US) 4,875 % 27/02/2026	AU	USD	54 300	50 348	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	35 902	47 717	0,01
Hexpol	SE	SEK	4 388	46 860	0,01
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	2 085	45 299	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	23 707	44 789	0,01
LANXESS 0,625 % 01/12/2029 EMTN	DE	EUR	54 300	44 358	0,01
China Steel	TW	TWD	50 263	35 869	0,01
Corteva	US	USD	661	33 771	0,01
Arkema	FR	EUR	345	33 450	0,01
DSM Firmenich	CH	EUR	310	32 809	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	5 621	32 704	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	2 577	32 347	0,01
Covestro	DE	EUR	673	31 634	0,01
CMOC Group	CN	CNY	26 828	30 929	0,01
Air Liquide Finance 2,875 % 16/09/2032 EMTN	FR	EUR	31 029	29 908	0,01
Crown Holdings	US	USD	380	29 544	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	1 466	29 238	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1 159	29 026	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	876	27 525	0,01
Victrex	GB	GBP	1 844	27 342	0,01
Lanxess	DE	EUR	937	24 852	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1 165	23 933	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	5 600	23 609	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	10 322	22 467	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	748	22 037	0,01
Imerys	FR	EUR	680	20 604	0,01
DL Holdings	KR	KRW	565	20 369	0,01
Avia Avian	ID	IDR	686 752	20 163	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	7 582	18 985	0,00
Evonik Industries	DE	EUR	785	15 351	0,00
PPG Industries 2,75 % 01/06/2029	US	EUR	15 514	14 836	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	7 582	14 179	0,00
FP	JP	JPY	876	13 216	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	273	11 964	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	2 925	10 867	0,00
Wienerberger	AT	EUR	296	9 938	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	198	9 583	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	3 850	8 688	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2 755	6 898	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	1 932	6 662	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	3 130	5 712	0,00
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	5 856	5 475	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	3 023	4 921	0,00
Ball 6,00 % 15/06/2029	US	USD	4 424	4 127	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	128	3 983	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	144	3 402	0,00
Elkem	NO	NOK	1 770	2 918	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	226	840	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	1	29	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	4	9	0,00
Polyus*	RU	USD	7	0	0,00
				7 240 633	**1,81**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	16 740	1 051 320	0,26
Uber Technologies	US	USD	15 350	974 481	0,24
FedEx	US	USD	2 842	700 363	0,18
RELX	GB	GBP	17 831	689 778	0,17
Legrand	FR	EUR	6 561	635 500	0,16
Parker-Hannifin	US	USD	1 118	573 154	0,14
Emerson Electric	US	USD	5 494	556 368	0,14
United Rentals North America 3,75 % 15/01/2032	US	USD	661 747	529 970	0,13
Kone (B)	FI	EUR	10 238	468 895	0,12
Epiroc (B)	SE	SEK	29 652	463 895	0,12
CSX	US	USD	13 474	422 211	0,11
MTU Aero Engines	DE	EUR	1 543	349 704	0,09
Airbus	FR	EUR	2 188	338 403	0,08
Quanta Services	US	USD	1 343	325 244	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	12 524	313 104	0,08
WW Grainger	US	USD	347	301 070	0,08
Safran	FR	EUR	1 454	296 908	0,07
Norfolk Southern	US	USD	1 296	282 463	0,07
Union Pacific	US	USD	1 232	274 943	0,07
Rexel	FR	EUR	10 309	251 849	0,06
Tetra Tech	US	USD	1 359	248 413	0,06
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3 327	248 375	0,06
General Electric (US)	US	USD	1 560	237 667	0,06
Rollins	US	USD	5 585	235 947	0,06
Siemens Energy	DE	EUR	11 308	218 244	0,05
Carrier Global	US	USD	3 496	203 888	0,05
MISUMI Group	JP	JPY	13 262	203 081	0,05
Triumph Group	US	USD	15 442	196 769	0,05
TransUnion	US	USD	2 691	188 514	0,05
Republic Services	US	USD	1 040	188 000	0,05
Eaton	US	USD	615	181 015	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	1 272	176 039	0,04
Techtronic Industries	HK	HKD	13 116	170 633	0,04
Intrum 3,00 % 15/09/2027 Reg S	SE	EUR	275 108	169 364	0,04
United Rentals North America 4,875 % 15/01/2028	US	USD	178 449	160 620	0,04
Cintas	US	USD	248	153 963	0,04
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	6 091	143 928	0,04
Jacobs Solutions	US	USD	1 054	142 581	0,04
IDEX	US	USD	658	137 290	0,03
Deere	US	USD	370	136 159	0,03
Ashtead Group	GB	GBP	1 945	133 101	0,03
Intertek Group	GB	GBP	2 267	131 241	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	5 106	128 990	0,03
XPO	US	USD	1 293	128 949	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	6 842	119 913	0,03
3M	US	USD	1 339	119 703	0,03
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	764	115 872	0,03
Toyota Industries	JP	JPY	1 288	114 993	0,03
Norfolk Southern 4,10 % 15/05/2121	US	USD	170 657	110 186	0,03
Ryder System 6,60 % 01/12/2033	US	USD	108 600	106 981	0,03
Fortive 4,30 % 15/06/2046	US	USD	131 871	98 942	0,02
ITOCHU	JP	JPY	2 307	97 872	0,02
Hensoldt	DE	EUR	2 509	92 471	0,02
Hitachi	JP	JPY	1 061	92 093	0,02
Kosaido Holdings	JP	JPY	20 277	87 923	0,02
Cummins	US	USD	326	86 556	0,02
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	1 438	83 614	0,02
Atlas Copco (A)	SE	SEK	5 034	83 377	0,02
Johnson Controls International	IE	USD	1 365	83 305	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	75	81 518	0,02
Allegion	IE	USD	681	78 486	0,02
Veralto	US	USD	875	77 514	0,02
Delta Air Lines 3,75 % 28/10/2029	US	USD	89 224	75 380	0,02
Nexans SA 4,25 % 11/03/2030	FR	EUR	74 354	75 020	0,02
Experian	IE	GBP	1 839	69 871	0,02
Genpact	US	USD	2 361	69 426	0,02
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	2 447	67 104	0,02
Siemens	DE	EUR	376	66 208	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	22 625	61 789	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	7 879	55 679	0,01
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	46 543	53 637	0,01
Havells India	IN	INR	2 840	52 924	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	1 261	51 222	0,01
Kajima	JP	JPY	2 796	50 348	0,01
United Rentals North America 3,875 % 15/02/2031	US	USD	59 483	48 894	0,01
Energy Recovery	US	USD	3 325	46 240	0,01
FedEx 0,45 % 05/08/2025	US	EUR	46 543	44 698	0,01
easyJet FinCo BV 1,875 % 03/03/2028 EMTN	NL	EUR	46 543	43 196	0,01
SMC	JP	JPY	85	42 335	0,01
DL E&C	KR	KRW	1 662	41 921	0,01
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	38 786	39 335	0,01
Traton	DE	EUR	1 166	38 886	0,01
Atlas Copco (B)	SE	SEK	2 719	38 595	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	23 725	38 483	0,01
Sandvik	SE	SEK	1 965	37 085	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	11 715	35 880	0,01
TKH Group	NL	EUR	871	35 324	0,01
Kinden	JP	JPY	1 966	35 202	0,01
S-1	KR	KRW	863	34 854	0,01
Siemens Financierings. 0,25 % 20/02/2029 EMTN	NL	EUR	38 786	33 774	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	7 437	31 687	0,01
Siemens Finance 3,375 % 24/08/2031 EMTN	NL	EUR	31 029	31 236	0,01
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	202	30 828	0,01
AGC	JP	JPY	878	30 431	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 519	30 021	0,01
Kubota	JP	JPY	1 967	29 688	0,01
UniFirst	US	USD	197	29 659	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	667	28 221	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	122	26 217	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	83	25 426	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	389	24 986	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3 222	24 706	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	524	24 323	0,01
Concentrix	US	USD	451	23 495	0,01
Vinci	FR	EUR	210	23 139	0,01
Schneider Electric 3,375 % 13/04/2034 EMTN	FR	EUR	23 271	23 072	0,01
Raksul	JP	JPY	4 280	22 883	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	23 053	22 815	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	9 590	22 391	0,01
Canadian National Railway 2,45 % 01/05/2050	CA	USD	38 786	21 349	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1 277	20 973	0,01
TRYT	JP	JPY	5 450	20 029	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	2 746	19 790	0,00
Central Japan Railway	JP	JPY	906	19 495	0,00
Clarivate	GB	USD	3 000	19 446	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	5 262	19 357	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	9 142	19 017	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	6 235	18 870	0,00
Maximus	US	USD	245	18 441	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	4 129	17 427	0,00
Sumitomo	JP	JPY	700	17 287	0,00
Techno Smart	JP	JPY	1 517	16 473	0,00
CNH Industrial (US)	GB	USD	1 538	16 432	0,00
Caterpillar Financial Services 4,85 % 27/02/2029	US	USD	15 514	14 346	0,00
GS Yuasa	JP	JPY	808	14 315	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	6 836	14 220	0,00
Management Solutions	JP	JPY	1 213	12 383	0,00
Brenntag	DE	EUR	140	10 451	0,00
Tsugami	JP	JPY	1 229	9 981	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	237	9 313	0,00
CKD	JP	JPY	513	9 061	0,00
CITIC	CN	HKD	10 015	8 899	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1 181	8 814	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	743	8 763	0,00
KOC Holding	TR	TRY	1 307	8 542	0,00
Owens Corning 4,20 % 01/12/2024	US	USD	6 357	5 892	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	2 197	5 842	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	324	5 777	0,00
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	6 182	5 570	0,00
Nippon Road	JP	JPY	417	4 692	0,00
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	4 661	4 188	0,00
Ashtead Capital 5,95 % 15/10/2033 144A	US	USD	4 233	3 911	0,00
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	2 919	2 506	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	501	2 337	0,00
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	1 915	1 538	0,00
Bunzl	GB	GBP	1	49	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	1	33	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	22	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	18	0,00
IMCD	NL	EUR	1	17	0,00
				18 118 113	**4,53**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	19 807	7 366 706	1,84
Apple	US	USD	43 771	7 134 445	1,79
NVIDIA	US	USD	6 930	5 653 325	1,41
Alphabet (A)	US	USD	21 647	3 349 201	0,84
Meta Platforms (A)	US	USD	5 620	2 291 394	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	99 084	2 233 363	0,56
Alphabet	US	USD	12 553	1 963 694	0,49
ASML Holding	NL	EUR	1 763	1 468 465	0,37
Samsung Electronics	KR	KRW	26 330	1 376 830	0,34
Broadcom	US	USD	1 092	1 358 233	0,34
Tencent Holdings	CN	HKD	28 352	1 171 064	0,29
Salesforce.com	US	USD	4 470	1 137 586	0,28
Applied Materials	US	USD	5 991	1 130 969	0,28
Accenture (A)	IE	USD	3 829	1 078 949	0,27
SAP	DE	EUR	6 045	1 025 867	0,26
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	15 154	936 060	0,23
Oracle	US	USD	8 123	869 892	0,22
ANSYS	US	USD	2 627	806 969	0,20
Palo Alto Networks	US	USD	2 724	748 218	0,19
Advanced Micro Devices	US	USD	4 826	726 054	0,18
Qualcomm	US	USD	3 598	563 514	0,14
Marvell Technology	US	USD	8 650	544 847	0,14
Lam Research	US	USD	617	524 843	0,13
Intel	US	USD	16 964	491 472	0,12
SK Hynix	KR	KRW	4 079	475 909	0,12
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	438 686	460 687	0,12
NXP Semiconductors	NL	USD	1 805	429 839	0,11
TE Connectivity	US	USD	3 158	422 406	0,11
Micron Technology	US	USD	3 300	354 474	0,09
Dell Technologies	US	USD	2 796	326 789	0,08
Sage Group	GB	GBP	21 256	290 272	0,07
Microchip Technology	US	USD	3 223	280 176	0,07
Analog Devices	US	USD	1 452	274 782	0,07
Yageo	TW	TWD	15 176	271 770	0,07
Dassault Systemes	FR	EUR	6 502	240 774	0,06
Workday (A)	US	USD	1 032	237 827	0,06
Keyence	JP	JPY	558	231 114	0,06
Tokyo Electron	JP	JPY	1 072	221 758	0,06
Cadence Design Systems	US	USD	799	209 270	0,05
Infosys	IN	INR	12 782	202 444	0,05
Shopify A (US)	CA	USD	2 967	198 479	0,05
Riken Keiki	JP	JPY	6 989	161 098	0,04
Nanya Technology	TW	TWD	84 971	160 950	0,04
Nutanix (A)	US	USD	2 768	159 871	0,04
NAVER	KR	KRW	1 211	150 527	0,04
Crowdstrike Holdings	US	USD	531	147 756	0,04
MediaTek	TW	TWD	5 211	147 536	0,04
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	30 422	135 854	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	28 346	135 058	0,03

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
IBM 4,15 % 15/05/2039	US	USD	170 657	134 385	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	3 152	133 356	0,03
Wiwynn	TW	TWD	1 890	127 226	0,03
Capgemini	FR	EUR	641	126 895	0,03
PTC	US	USD	696	115 333	0,03
TSMC Arizona 3,25 % 25/10/2051	US	USD	162 900	109 666	0,03
Salesforce 2,70 % 15/07/2041	US	USD	162 900	104 689	0,03
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	2 324	102 228	0,03
First Solar	US	USD	610	101 976	0,03
DXC Technology 2,375 % 15/09/2028	US	USD	124 114	99 437	0,02
Dynatrace	US	USD	2 258	97 357	0,02
Infineon Technologies	DE	EUR	2 957	96 758	0,02
F5 Networks	US	USD	590	92 481	0,02
Zoom Video Communications	US	USD	1 581	91 377	0,02
Gartner	US	USD	227	90 618	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	4 996	76 761	0,02
Western Digital	US	USD	1 145	75 120	0,02
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	2 175	67 718	0,02
Alchip Technologies	TW	TWD	754	67 018	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	5 469	64 024	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	12 046	62 710	0,02
Ciena	US	USD	1 416	62 093	0,02
Twilio 3,625 % 15/03/2029	US	USD	74 354	61 804	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	4 873	59 679	0,01
Maruwa Ceramic	JP	JPY	283	56 268	0,01
Elastic	US	USD	558	54 173	0,01
Kakao	KR	KRW	1 622	53 112	0,01
ASE Technology Holding	TW	TWD	11 621	49 278	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 699	46 587	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	2 693	44 179	0,01
International Business Machines 4,875 % 06/02/2038	US	GBP	38 786	42 331	0,01
giftee	JP	JPY	5 952	41 941	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	12 046	40 030	0,01
NEC	JP	JPY	583	39 780	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	1 079	39 242	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	35 146	37 261	0,01
Shimadzu	JP	JPY	1 386	35 452	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	572	35 272	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	2 327	34 411	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	1 386	31 538	0,01
Enplas	JP	JPY	614	31 513	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	5 049	31 420	0,01
Ibiden	JP	JPY	860	30 917	0,01
Rorze	JP	JPY	171	28 089	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	1 827	27 802	0,01
Lasertec	JP	JPY	123	25 079	0,01
SEMITEC	JP	JPY	2 362	24 997	0,01
RS Technologies	JP	JPY	1 288	24 139	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	2 882	21 381	0,01
Motorola Solutions	US	USD	62	19 985	0,01
Lotes	TW	TWD	430	17 713	0,00
Snowflake (A)	US	USD	115	16 857	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	2 014	16 474	0,00
Appier Group	JP	JPY	2 025	15 847	0,00
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	2 787	15 655	0,00
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	1 282	15 378	0,00
VRAIN Solution	JP	JPY	625	14 997	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3 260	14 835	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 421	13 838	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	673	11 609	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3 281	10 414	0,00
Atea	NO	NOK	767	9 227	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	40	8 172	0,00
Adevinta	NO	NOK	802	7 682	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	5 933	6 759	0,00
GL Sciences	JP	JPY	256	4 276	0,00
FD Technologies	GB	GBP	263	3 931	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	188	3 751	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	351	3 416	0,00
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	2 897	2 578	0,00
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	2 601	2 248	0,00
Scout24	DE	EUR	1	18	0,00
Alten	FR	EUR	1	16	0,00
Beisen Holding	CN	HKD	1	0	0,00
				55 661 957	**13,93**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	20 959	3 513 457	0,88
Home Depot	US	USD	4 244	1 327 774	0,33
Electronic Arts	US	USD	9 464	1 123 447	0,28
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1 332	1 031 633	0,26
MercadoLibre	UY	USD	697	956 599	0,24
Lowe's Cos	US	USD	3 744	802 371	0,20
Aptiv	IE	USD	9 136	606 913	0,15
Tesla	US	USD	3 410	586 618	0,15
Nordstrom 4,375 % 01/04/2030	US	USD	602 265	503 125	0,13
Wendy's	US	USD	23 996	451 416	0,11
Renault 1,25 % 24/06/2025 EMTN	FR	EUR	446 122	431 623	0,11
ANTA Sports Products	CN	HKD	38 656	411 590	0,10
Kohl's 4,625 % 01/05/2031	US	USD	520 476	402 386	0,10
Ross Stores	US	USD	3 262	396 767	0,10
Hermes International	FR	EUR	164	368 199	0,09
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	40 858	357 863	0,09
Grupo Antolin-Irausa 3,50 % 30/04/2028 Reg S	ES	EUR	416 380	327 426	0,08
NVR	US	USD	43	299 552	0,07
JD.com ADR	CN	USD	10 111	275 418	0,07
NetEase	CN	HKD	15 284	270 360	0,07
Ferrari	IT	USD	646	250 025	0,06
Service Corp International	US	USD	3 435	232 910	0,06
Hesai Group ADR	CN	USD	50 724	220 045	0,06
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	223 061	219 479	0,05
Yum! Brands 5,375 % 01/04/2032	US	USD	245 367	217 159	0,05
Chipotle Mexican Grill	US	USD	66	194 923	0,05
Trip.com Group ADR	CN	USD	3 854	175 838	0,04
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 480	173 691	0,04
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	223 061	170 335	0,04
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	40 154	169 271	0,04
Sony	JP	JPY	2 110	163 703	0,04
Airbnb (A)	US	USD	1 091	163 563	0,04
VZ Secured Finanacing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	185 884	162 580	0,04
Brunswick	US	USD	2 105	160 931	0,04
Ulta Beauty	US	USD	422	160 123	0,04
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1 212	158 165	0,04
Honda Motor	JP	JPY	14 170	151 459	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	11 228	144 840	0,04
Puma	DE	EUR	3 273	142 511	0,04
ZF Europe Finance 2,00 % 23/02/2026	NL	EUR	148 707	142 315	0,04
Home Depot 3,50 % 15/09/2056	US	USD	217 200	141 521	0,04
Aramark	US	USD	4 745	141 502	0,04
Autoliv	SE	USD	1 253	141 138	0,04
Ipsos	FR	EUR	2 149	135 199	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	8 859	134 203	0,03
NIKE 3,25 % 27/03/2040	US	USD	178 414	128 211	0,03
Vail Resorts	US	USD	706	127 262	0,03
Eutelsat 2,25 % 13/07/2027 Regs	FR	EUR	148 707	123 791	0,03
Hasbro	US	USD	2 038	118 878	0,03
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	1 596	113 224	0,03
Tapestry 7,70 % 27/11/2030	US	USD	108 600	105 478	0,03
Expedia Group	US	USD	810	102 721	0,03
Valvoline	US	USD	2 499	99 295	0,02
Sumitomo Forestry	JP	JPY	3 402	98 534	0,02
Stellantis	NL	EUR	4 658	97 265	0,02
Toyota Motor	JP	JPY	4 518	96 438	0,02
Moncler	IT	EUR	1 460	93 646	0,02
TJX Cos 3,875 % 15/04/2030	US	USD	104 721	91 262	0,02
Prosus	NL	EUR	2 698	85 025	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	2 474	85 019	0,02
MGM Resorts Intl. 4,75 % 15/10/2028	US	USD	96 660	84 811	0,02
Nojima	JP	JPY	7 486	83 860	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	47 743	81 676	0,02
Yonex	JP	JPY	10 531	78 866	0,02
Eicher Motors	IN	INR	1 486	76 617	0,02
JD.com (A)	CN	HKD	5 583	75 965	0,02
Cable One	US	USD	207	75 292	0,02
Tractor Supply	US	USD	275	70 907	0,02
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	8 541	70 707	0,02
ZF Finance 2,75 % 25/05/2027 EMTN	DE	EUR	74 354	70 640	0,02
Li Auto (A)	CN	HKD	5 669	69 964	0,02
Entain	GB	GBP	7 550	69 556	0,02
SES 2,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	74 354	69 134	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	1 969	68 606	0,02
Carnival 1,00 % 28/10/2029	GB	EUR	81 789	64 728	0,02
Descente	JP	JPY	3 019	63 974	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	240 248	62 930	0,02
Fox Factory Holding	US	USD	1 711	61 897	0,02
BMW	DE	EUR	576	58 980	0,01
Dana 4,50 % 15/02/2032	US	USD	74 354	58 787	0,01
Inforich	JP	JPY	2 378	54 976	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	4 836	52 901	0,01
Continental	DE	EUR	801	48 731	0,01
Gray Television	US	USD	8 788	47 950	0,01
Samsonite International	US	HKD	14 330	47 359	0,01
Pirelli & C	IT	EUR	7 567	45 157	0,01
The Foschini Group	ZA	ZAR	8 699	43 098	0,01
Omnicom Finance 0,80 % 08/07/2027 EMTN	GB	EUR	46 543	42 691	0,01
NetEase ADR	CN	USD	477	42 023	0,01
JCDecaux 5,00 % 11/01/2029	FR	EUR	38 786	40 119	0,01
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	38 786	39 905	0,01
IHG Finance 4,375 % 28/11/2029 EMTN	US	EUR	38 786	39 512	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 784	39 431	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	4 128	39 071	0,01
Bertelsmann 3,50 % 29/05/2029	DE	EUR	38 786	38 458	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	211	37 959	0,01
PVH 3,125 % 15/12/2027 Reg S	US	EUR	38 786	37 525	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	4 750	37 337	0,01
De' Longhi	IT	EUR	1 153	35 581	0,01
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	366	35 360	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	142	34 965	0,01
Informa	GB	GBP	3 700	34 489	0,01
Zalando	DE	EUR	1 323	32 635	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	182	31 876	0,01
TopBuild	US	USD	81	30 863	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1 972	30 658	0,01
Sanrio	JP	JPY	1 907	30 229	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	1 159	29 994	0,01
Kingfisher	GB	GBP	10 073	29 270	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	71	27 677	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	2 415	26 949	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	53 476	26 482	0,01
Proto	JP	JPY	3 184	26 478	0,01
Oriental Land	JP	JPY	979	25 363	0,01
Airtrip	JP	JPY	2 971	25 089	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	1 972	23 264	0,01
D.R. Horton	US	USD	162	21 808	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	13 285	20 819	0,01
Denso	JP	JPY	1 245	19 932	0,00
Li Ning	CN	HKD	8 078	19 927	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	24 659	19 245	0,00
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	6 291	18 828	0,00
Coats Group	GB	GBP	19 701	18 805	0,00
Grand Canyon Education	US	USD	147	18 103	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1 256	17 992	0,00
Tamron	JP	JPY	337	14 719	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	1 384	13 962	0,00
Vistry Group	GB	GBP	952	13 354	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	133	12 272	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	404	10 846	0,00
Compass Group	GB	GBP	336	8 789	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	9 126	8 733	0,00
Burberry Group	GB	GBP	636	8 567	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	251	8 525	0,00
SSP Group	GB	GBP	3 673	8 469	0,00
Allegion US Holding 3,20 % 01/10/2024	US	USD	8 060	7 458	0,00
Forvia	FR	EUR	494	7 417	0,00
Thule Group	SE	SEK	270	7 189	0,00
American Honda Finance 4,90 % 12/03/2027	US	USD	7 685	7 128	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	7 727	6 877	0,00
IDOM	JP	JPY	807	6 701	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	817	6 087	0,00
Kering	FR	EUR	18	6 043	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	4 696	6 006	0,00
DR Horton 2,50 % 15/10/2024	US	USD	5 897	5 440	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	326	5 419	0,00
LG Electronics	KR	KRW	85	5 349	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	376	5 221	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	182	4 505	0,00
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 384	4 009	0,00
XD	CN	HKD	2 230	3 922	0,00
Future	GB	GBP	473	3 673	0,00
ASOS	GB	GBP	802	3 140	0,00
Home Depot 4,90 % 15/04/2029	US	USD	3 326	3 084	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	548	3 079	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	1 769	3 071	0,00
Flutter Treasury Designated 5,00 % 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	2 702	2 742	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	194	1 863	0,00
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	1 862	1 741	0,00
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 159	1 090	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	24	0,00
Persimmon	GB	GBP	1	13	0,00
				23 409 323	**5,86**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	27 113	1 571 535	0,39
Colgate-Palmolive	US	USD	16 407	1 405 964	0,35
Nestle	CH	CHF	11 323	1 065 113	0,27
L'Oreal	FR	EUR	1 933	849 651	0,21
Sysco	US	USD	10 535	742 245	0,19
Walmart	US	USD	10 992	610 993	0,15
Monster Beverage	US	USD	9 173	462 901	0,12
Ingredion	US	USD	3 822	410 655	0,10
Danone	FR	EUR	5 527	324 194	0,08
CP ALL (F)	TH	THB	198 845	288 164	0,07
McCormick & Co	US	USD	3 493	249 704	0,06
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	3 350	237 681	0,06
Unilever	GB	GBP	4 746	230 105	0,06
Thai Beverage	TH	SGD	676 449	229 466	0,06
Procter & Gamble	US	USD	1 295	197 096	0,05
Davide Campari-Milano	IT	EUR	20 313	191 344	0,05
China Mengniu Dairy	CN	HKD	96 944	188 937	0,05
Target	US	USD	1 239	187 062	0,05
Dollar Tree	US	USD	1 573	173 451	0,04
Bunge Global	US	USD	1 771	167 606	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2 570	144 328	0,04
Estee Lauder (A)	US	USD	1 024	141 403	0,04
Amorepacific	KR	KRW	1 113	127 407	0,03
Sysco 6,60 % 01/04/2050	US	USD	116 357	118 539	0,03
Coca Cola Femsa SAB de CV 1,85 % 01/09/2032	MX	USD	147 385	104 121	0,03
Ontex Group 3,50 % 15/07/2026 Regs	BE	EUR	104 095	101 685	0,03
General Mills	US	USD	1 438	94 705	0,02
Haleon	GB	GBP	20 899	83 096	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	8 250	79 807	0,02
Kraft Heinz	US	USD	2 150	77 446	0,02
LG Household & Health Care	KR	KRW	254	71 932	0,02
Constellation Brands	US	USD	301	71 928	0,02
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	988	66 597	0,02
Diageo	GB	GBP	1 987	64 580	0,02
President Chain Store	TW	TWD	8 078	63 594	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	499	63 118	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	673	61 476	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	265	58 044	0,01
Coca-Cola 2,875 % 05/05/2041	US	USD	85 328	57 455	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	3 049	55 874	0,01
US Foods Holding	US	USD	1 111	53 288	0,01
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	961	50 264	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	354	49 768	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	3 906	48 931	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1 656	47 092	0,01
PepsiCo 1,05 % 09/10/2050	US	EUR	69 814	42 737	0,01
Darling Ingredients	US	USD	1 036	41 700	0,01
Ajinomoto	JP	JPY	1 022	35 689	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	958	30 770	0,01
JD Health International	CN	HKD	9 410	30 216	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	6 803	29 110	0,01
Conagra Brands	US	USD	955	27 611	0,01
Universal Robina	PH	PHP	15 844	26 491	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	315	23 769	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	5 829	21 481	0,01
Coca-Cola 0,375 % 15/03/2033	US	EUR	23 271	17 995	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	856	15 697	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	14 739	15 253	0,00
Takara Holdings	JP	JPY	2 375	14 626	0,00
Transaction	JP	JPY	1 341	14 265	0,00
Reckitt Benckiser Treasury 1,75 % 19/05/2032 Reg S	GB	GBP	15 514	14 231	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	717	13 872	0,00
Yakult Honsha	JP	JPY	750	13 740	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	2 402	13 598	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	2 338	13 146	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	1 676	7 242	0,00
Dino Polska	PL	PLN	73	6 546	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	9 023	6 481	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	90	5 167	0,00
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	4 170	3 657	0,00
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	3 337	3 108	0,00
Ocado Group	GB	GBP	649	2 685	0,00
Campbell Soup 5,30 % 20/03/2026	US	USD	2 782	2 594	0,00
Campbell Soup 5,20 % 21/03/2029	US	USD	1 803	1 667	0,00
Tesco	GB	GBP	3	12	0,00
Unilever	GB	EUR	1	4	0,00
				12 235 505	**3,06**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	3 840	1 737 747	0,43
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	14 080	1 703 958	0,43
Boston Scientific	US	USD	23 984	1 613 739	0,40
Amgen	US	USD	3 930	1 008 039	0,25
Stryker	US	USD	3 143	992 739	0,25
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	6 798	960 350	0,24
Bristol-Myers Squibb	US	USD	22 060	920 347	0,23
Elevance Health	US	USD	1 612	796 856	0,20
Merck	US	USD	5 932	724 673	0,18
Sanofi	FR	EUR	7 375	686 427	0,17
Danaher	US	USD	2 670	614 858	0,15
Eli Lilly	US	USD	798	576 995	0,14
EssilorLuxottica	FR	EUR	2 747	551 662	0,14
McKesson	US	USD	1 056	529 500	0,13
HCA Healthcare	US	USD	1 368	396 305	0,10
Roche Holding	CH	CHF	1 755	394 903	0,10
Insmed	US	USD	16 363	380 724	0,10
Biogen	US	USD	1 852	375 643	0,09
Insulet	US	USD	2 306	373 067	0,09
Pfizer	US	USD	14 248	342 773	0,09
Viatris	US	USD	28 864	314 456	0,08
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	370	309 433	0,08
Lonza Group	CH	CHF	539	280 857	0,07
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	297 415	277 135	0,07
ResMed	US	USD	1 255	249 752	0,06
Novartis	CH	CHF	2 519	228 832	0,06
Abbott Laboratories	US	USD	2 058	204 779	0,05
Thermo Fisher Scientific	US	USD	357	191 183	0,05
Baxter International	US	USD	4 846	183 797	0,05
Tecan Group	CH	CHF	507	169 174	0,04
IQVIA Holdings	US	USD	715	156 177	0,04
Dexcom	US	USD	1 259	151 368	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	2 605	135 732	0,03
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	131 871	128 341	0,03
AbbVie	US	USD	779	118 459	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	25 102	114 204	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	152 174	111 306	0,03
Johnson & Johnson 3,625 % 03/03/2037	US	USD	124 114	98 791	0,02
Convatec Group	GB	GBP	33 611	98 412	0,02
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	24 771	95 903	0,02
Centene	US	USD	1 350	92 572	0,02
Alcon	CH	USD	1 219	88 762	0,02
Qiagen (DE)	NL	EUR	2 073	81 023	0,02
Zoetis (A)	US	USD	530	79 237	0,02
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	540	73 832	0,02
Elanco Animal Health 6,65 % 28/08/2028	US	USD	66 918	62 743	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	28 627	59 336	0,01
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	428	55 652	0,01
Humana	US	USD	195	55 574	0,01
Novartis Finance 3,24 % 23/09/2028	LU	EUR	54 300	47 186	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	188	46 097	0,01
GlaxoSmithKline Capital 1,625 % 12/05/2035 EMTN	GB	GBP	54 300	45 251	0,01
Terumo	JP	JPY	2 515	40 166	0,01
Royalty Pharma	US	USD	1 524	39 947	0,01
TG Therapeutics	US	USD	3 084	39 549	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	318	36 074	0,01
Alcon	CH	CHF	493	35 774	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	2 708	31 048	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	828	28 951	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	972	27 192	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	25 805	25 527	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	664	24 322	0,01
Cigna Group	US	USD	69	23 007	0,01
Sunwels	JP	JPY	1 560	20 500	0,01
Solventum	US	USD	335	20 487	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	63 254	20 285	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	501	19 645	0,00
Merck	DE	EUR	131	19 526	0,00
Shionogi	JP	JPY	432	18 907	0,00
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	99	18 753	0,00
Guardant Health	US	USD	1 036	17 493	0,00
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	405	16 692	0,00
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	3 910	16 494	0,00
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	9 873	16 063	0,00
AbCellera Biologics	CA	USD	4 317	15 494	0,00
Stryker 3,375 % 11/12/2028	US	EUR	15 514	15 428	0,00
Nippon Shinyaku	JP	JPY	554	14 363	0,00
Stryker 0,75 % 01/03/2029	US	EUR	15 514	13 615	0,00
Intellia Therapeutics	US	USD	638	12 970	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	20 181	12 860	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	1 233	11 239	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	470	10 595	0,00
Genmab	DK	DKK	39	10 101	0,00
Merck 2,875 % VRN 25/06/2079	DE	EUR	7 757	7 256	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	13 889	7 088	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	12	6 403	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	1 498	6 206	0,00
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2027	US	USD	5 642	5 208	0,00
Elevance Health 4,90 % 08/02/2026	US	USD	5 039	4 663	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	3 877	4 468	0,00
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	4 371	4 074	0,00
AbbVie 4,80 % 15/03/2027	US	USD	4 283	3 965	0,00
AbbVie 4,80 % 15/03/2029	US	USD	4 283	3 940	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	515	3 916	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	464	3 544	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	1 016	3 370	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	6 047	3 338	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	119	3 335	0,00
GNI Group	JP	JPY	219	3 237	0,00
Eli Lilly 4,50 % 09/02/2029	US	USD	3 402	3 114	0,00
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	2 872	2 668	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	2 630	2 602	0,00
HCA 5,20 % 01/06/2028	US	USD	2 772	2 552	0,00
BeiGene	US	HKD	227	2 508	0,00
Becton Dickinson 3,363 % 06/06/2024	US	USD	2 660	2 483	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	12	2 425	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	227	2 412	0,00
Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	US	USD	2 574	2 401	0,00
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	2 520	2 232	0,00
Pfizer Investment Enterprises 4,45 % 19/05/2028	SG	USD	2 283	2 075	0,00
Becton Dickinson 3,734 % 15/12/2024	US	USD	2 149	1 985	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	76	1 946	0,00
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	1 935	1 813	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	660	1 675	0,00
CVS Health 2,625 % 15/08/2024	US	USD	942	874	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	20	0,00
ICON	IE	USD	1	20	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	15	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	11	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	2	4	0,00
				20 869 574	**5,22**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1 763 964	9 259 045	2,32
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1 103 476	5 459 447	1,37
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	482 784	5 136 910	1,29
Visa	US	USD	8 725	2 208 999	0,55
JPMorgan Chase	US	USD	11 558	2 093 153	0,52
Progressive	US	USD	7 278	1 415 779	0,35
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3 261	1 215 557	0,30
Charles Schwab	US	USD	16 243	1 126 057	0,28
Bank of America	US	USD	28 744	1 007 900	0,25
Goldman Sachs Group	US	USD	2 429	974 804	0,24
Wells Fargo	US	USD	16 859	941 994	0,24
BioPharma Credit	GB	USD	1 096 749	901 254	0,23
Morgan Stanley	US	USD	10 181	865 360	0,22
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	9 767	834 416	0,21
ICICI Bank	IN	INR	60 960	786 670	0,20
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	45 583	628 634	0,16
Gaci First Investment 4,75 % 14/02/2030	KY	USD	690 208	618 635	0,15
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	730 027	594 977	0,15
AXA	FR	EUR	16 855	546 781	0,14
AON	US	USD	1 979	525 500	0,13
Deutsche Boerse	DE	EUR	2 875	520 792	0,13
American International Group	US	USD	7 137	502 670	0,13
Marsh & McLennan	US	USD	2 670	496 225	0,12
3i Group	GB	GBP	13 900	468 209	0,12
AIA Group	HK	HKD	65 532	450 786	0,11
BlackRock	US	USD	599	424 239	0,11
Natwest Group	GB	GBP	114 019	405 283	0,10
Lloyds Banking Group	GB	GBP	658 491	400 260	0,10
mBank 8,375 % VRN 11/09/2027 EMTN	PL	EUR	371 768	394 585	0,10
Partners Group Holding	CH	CHF	320	388 211	0,10
MasterCard	US	USD	904	384 050	0,10
BPER Banca 5,75 % VRN 11/09/2029 EMTN	IT	EUR	334 591	350 861	0,09
VZ Holding	CH	CHF	3 198	346 524	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	8 918	338 165	0,08
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	89 960	317 198	0,08
Allianz	DE	EUR	1 187	316 366	0,08
Alpha Serv & Hlds (B) 4,25 % VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	319 721	314 421	0,08
UniCredit	IT	EUR	7 626	263 715	0,07
Ares Management (A)	US	USD	2 060	256 169	0,06
DNB Bank	NO	NOK	15 627	256 131	0,06
PNC Financial Services Group	US	USD	1 769	255 147	0,06
HDFC Bank	IN	INR	14 808	252 345	0,06
Fidelity National Information Services	US	USD	3 918	251 642	0,06
Arthur J Gallagher	US	USD	1 125	245 815	0,06
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	29 527	240 552	0,06
Hana Financial Group	KR	KRW	6 016	238 355	0,06
DBS Group Holdings	SG	SGD	9 860	235 634	0,06
Axis Bank	IN	INR	17 930	234 274	0,06
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	112 035	231 430	0,06
UBS Group	CH	CHF	9 192	227 618	0,06
MetLife	US	USD	3 366	225 046	0,06
Apollo Global Management	US	USD	2 053	209 474	0,05
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 026	208 303	0,05
Regions Financial	US	USD	11 328	206 537	0,05
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	6 864	205 037	0,05
Northern Trust	US	USD	2 578	200 564	0,05
Comerica	US	USD	4 151	197 769	0,05
BNP Paribas (France)	FR	EUR	2 729	184 523	0,05
S&P Global	US	USD	480	184 516	0,05
Mizuho Financial Group	JP	JPY	9 730	176 570	0,04
Bank Central Asia	ID	IDR	308 023	173 604	0,04
Nordea Bank	FI	SEK	15 223	165 907	0,04

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2 981	158 917	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	254 292	154 345	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	356	146 862	0,04
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043 % 22/04/2025 Reg S	MY	USD	159 279	145 670	0,04
Toyota Motor Credit 3,80 % 24/10/2025 EMTN	US	USD	155 143	141 629	0,04
HSBC Holdings 2,099 % VRN 04/06/2026	GB	USD	155 143	139 234	0,03
MDGH GMTN RSC 3,00 % 28/03/2027 GMTN	AE	USD	146 005	127 358	0,03
National Bank of Greece	GR	EUR	16 810	127 081	0,03
KeyCorp 2,25 % 06/04/2027 MTN	US	USD	147 385	123 396	0,03
DH Europe Finance II 3,25 % 15/11/2039	LU	USD	170 657	123 158	0,03
Berkshire Hathway Finance 3,85 % 15/03/2052	US	USD	162 900	116 091	0,03
Air Lease Sukuk 5,85 % 01/04/2028 Reg S	KY	USD	124 114	115 343	0,03
AXA 5,125 % VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	116 357	106 667	0,03
Credit Agricole 1,00 % VRN 22/04/2026 EMTN	FR	EUR	108 600	105 517	0,03
Societe Generale	FR	EUR	4 137	105 048	0,03
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	100 843	99 124	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3 130	92 676	0,02
RenaissanceRe Holdings 5,75 % 05/06/2033	BM	USD	100 843	92 529	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	9 614	90 102	0,02
ING Groep	NL	EUR	5 965	88 646	0,02
Kookmin Bank 1,375 % 06/05/2026 144A	KR	USD	100 843	86 820	0,02
KakaoBank	KR	KRW	4 921	83 183	0,02
BNP Paribas 2,375 % VRN 20/11/2030 EMTN	FR	EUR	85 328	82 945	0,02
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	19 179	81 567	0,02
Voya Financial	US	USD	1 254	80 372	0,02
NN Group	NL	EUR	1 810	78 466	0,02
BDO Unibank	PH	PHP	32 469	77 959	0,02
Nomura Holdings 1,851 % 16/07/2025	JP	USD	85 328	76 022	0,02
KB Financial Group	KR	KRW	1 485	75 546	0,02
ING Groep 2,125 % VRN 26/05/2031 EMTN	NL	EUR	77 571	74 236	0,02
Unipol Gruppo 3,50 % 29/11/2027 EMTN	IT	EUR	74 354	73 934	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	8 176	72 040	0,02
ORIX	JP	JPY	3 588	69 045	0,02
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	79 639	68 832	0,02
Aditya Birla Capital	IN	INR	25 968	67 339	0,02
Sompo Holdings	JP	JPY	3 623	67 148	0,02
JPMorgan Chase 1,09 % VRN 11/03/2027 EMTN	US	EUR	69 814	66 460	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	16 180	65 973	0,02
Shriram Finance	IN	INR	2 301	65 787	0,02
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	62 057	62 497	0,02
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	69 814	62 431	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	16 199	61 276	0,02
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	54 300	57 676	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	29 084	57 656	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	141 238	55 917	0,01
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	42 131	53 210	0,01
Asia Commercial Bank	VN	VND	52 608	52 161	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	115	52 019	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	35 122	50 906	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	13 789	49 162	0,01
Nedbank Group	ZA	ZAR	4 292	48 846	0,01
La Banque Postale 5,50 % VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	46 543	48 489	0,01
Barclays	GB	GBP	20 372	48 362	0,01
Credit Saison	JP	JPY	2 730	47 393	0,01
NatWest Group 7,416 % VRN 06/06/2033 EMTN	GB	GBP	38 786	46 857	0,01
Carrefour Banque 4,079 % 05/05/2027 EMTN	FR	EUR	46 543	46 734	0,01
Industrial Bank (A)	CN	CNY	20 965	45 524	0,01
Nomura Holdings 2,999 % 22/01/2032	JP	USD	58 178	44 767	0,01
Banco Santander 6,527 % VRN 07/11/2027	ES	USD	46 543	44 298	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	144 908	43 722	0,01
Royal Bank of Canada 3,625 % 14/06/2027 EMTN	CA	GBP	38 786	43 197	0,01
Lseg (Netherland) 0,75 % 06/04/2033	NL	EUR	54 300	42 438	0,01
Grenke Finance 7,875 % 06/04/2027 EMTN	IE	EUR	38 786	41 521	0,01
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 4,636 % VRN 07/06/2031 EMTN	JP	EUR	38 786	40 614	0,01
Brambles Finance 4,25 % 22/03/2031 EMTN	GB	EUR	38 786	39 975	0,01
Raiffeisen Bank Intl. 7,375 % VRN 20/12/2032	AT	EUR	38 786	39 927	0,01
FinecoBank	IT	EUR	2 737	39 526	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	5 899	38 586	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	32 407	37 781	0,01
DB Insurance	KR	KRW	574	37 765	0,01
Commerzbank 0,75 % VRN 24/03/2026 EMTN	DE	EUR	38 786	37 678	0,01
Clarion Funding 3,125 % 19/04/2048 EMTN	GB	GBP	46 543	36 753	0,01
Lloyd Banking Group 2,707 % VRN 03/12/2035	GB	GBP	38 786	36 236	0,01
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	4 404	36 157	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	6 985	34 573	0,01
Intermediate Capital Group	GB	GBP	1 395	34 310	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	10 473	33 954	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	11 403	33 676	0,01
KBC Group	BE	EUR	470	32 868	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	8 449	31 896	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	38 784	31 323	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	108 850	30 884	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	11 090	30 652	0,01
Societe Generale 1,125 % VRN 21/04/2026 EMTN	FR	EUR	31 029	30 187	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	26 426	29 326	0,01
Chubb INA Holdings 1,55 % 15/03/2028	US	EUR	31 029	28 743	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	13 322	28 346	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	15 703	27 812	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	12 708	26 116	0,01
Manulife Financial 3,703 % 16/03/2032	CA	USD	31 029	25 943	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	4 141	24 620	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	39 063	24 163	0,01
Brown & Brown	US	USD	315	24 032	0,01
Standard Chartered 2,50 % VRN 09/09/2030	GB	EUR	23 271	22 704	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	12 830	22 040	0,01
Bank Nova Scotia 5,35 % 07/12/2026	CA	USD	23 271	21 703	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1 006	21 286	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	2 420	20 101	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	40 674	19 796	0,00
Cooperatieve Rabobank 5,375 % 03/08/2060 EMTN	NL	GBP	15 514	18 859	0,00
BNG Bank 4,50 % 01/03/2027 144A	NL	USD	19 098	17 641	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	368	17 301	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Hamilton Lane (A)	US	USD	161	17 028	0,00
Admiral Group	GB	GBP	532	16 992	0,00
Aviva	GB	GBP	3 061	16 697	0,00
Everest Re Group	BM	USD	48	16 138	0,00
Societe Generale 5,25 % VRN 06/09/2032 EMTN	FR	EUR	15 514	15 866	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	3 562	15 724	0,00
Visa 2,70 % 15/04/2040	US	USD	23 271	15 486	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	2 910	15 479	0,00
Erste Group Bank 4,00 % VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	15 514	15 221	0,00
Morgan Stanley 1,342 % VRN 23/10/2026 EMTN	US	EUR	15 514	14 946	0,00
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	15 514	13 918	0,00
Tryg	DK	DKK	725	13 462	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	31 606	12 521	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	13 274	12 381	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	9 135	11 834	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	4 686	11 451	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	1 964	11 264	0,00
Integral	JP	JPY	556	10 769	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	51	10 600	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	330	10 412	0,00
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	10 078	9 867	0,00
China International Capital	CN	CNY	2 093	8 988	0,00
EQT	SE	SEK	342	8 751	0,00
Toyota Motor Credit 4,65 % 05/01/2029 MTN	US	USD	9 490	8 688	0,00
Banco Santander 6,921 % 08/08/2033	ES	USD	8 466	8 104	0,00
Banco Santander 5,588 % 08/08/2028	ES	USD	8 466	7 890	0,00
HSBC Holdings 4,856 % VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	7 398	7 787	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	3 702	7 440	0,00
Nationwide Building 6,639 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	7 231	6 777	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	4 438	6 288	0,00
UBS Group 5,699 % VRN 08/02/2035 144A	CH	USD	6 735	6 133	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	120	6 091	0,00
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	5 430	5 553	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	5 934	5 136	0,00
Standard Chartered 1,822 % VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	5 235	4 778	0,00
Toyota Motor Finance 3,125 % 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	4 636	4 582	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	5 590	4 381	0,00
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	5 039	4 373	0,00
Standard Chartered 7,283 % FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	4 562	4 345	0,00
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	4 524	4 272	0,00
Societe Generale 4,875 % VRN 21/11/2031	FR	EUR	4 082	4 221	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	1 684	4 112	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	429	3 873	0,00
ABN AMRO Bank 5,50 % VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	3 729	3 862	0,00
AXA 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	3 602	3 699	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	123	3 667	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	3 987	3 655	0,00
Standard Chartered 6,187 % VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	3 493	3 289	0,00
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	3 185	3 226	0,00
HSBC Holdings 4,18 % VRN 09/12/2025	GB	USD	3 464	3 205	0,00
Lloyd Banking Group 5,985 % VRN 07/08/2027	GB	USD	3 374	3 165	0,00
UBS Group 4,125 % VRN 09/06/2033	CH	EUR	3 022	3 024	0,00
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	3 023	3 017	0,00
Lseg (US) 4,875 % 28/03/2027 144A	US	USD	3 246	2 997	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	855	2 837	0,00
Lseg (US) 5,297 % 28/03/2034 144A	US	USD	3 038	2 770	0,00
AerCap Ireland Capital 5,10 % 19/01/2029	IE	USD	2 999	2 741	0,00
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	2 749	2 716	0,00
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	2 483	2 580	0,00
HSBC Holdings 7,399 % VRN 13/11/2034	GB	USD	2 554	2 548	0,00
Lloyds Banking Group 4,75 % VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	2 349	2 442	0,00
Lloyd Banking Group 6,908 % FRN 07/08/2027	GB	USD	2 560	2 430	0,00
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	2 167	2 371	0,00
Nederlands 2,875 % 24/05/2024 EMTN	NL	USD	2 520	2 354	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	3 275	1 834	0,00
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	1 738	1 704	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	2 051	1 347	0,00
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	1 310	1 340	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	2 520	1 238	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	1 774	1 205	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	1 701	1 204	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	1 209	926	0,00
Aon Global 3,50 % 14/06/2024	GB	USD	756	706	0,00
Edenred	FR	EUR	1	29	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	28	0,00
Nexi	IT	EUR	2	12	0,00
				56 168 160	**14,05**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	8 123	1 063 695	0,27
UNITE Group REIT	GB	GBP	86 737	942 707	0,24
MPT Operating Partnership 4,625 % 01/08/2029	US	USD	855 067	600 718	0,15
Welltower REIT	US	USD	6 652	599 335	0,15
American Tower REIT	US	USD	3 085	499 857	0,13
Crown Castle REIT	US	USD	4 296	380 728	0,10
China Resources Land	HK	HKD	49 203	166 300	0,04
Prologis REIT	US	USD	1 717	165 598	0,04
Weyerhaeuser REIT	US	USD	5 550	158 855	0,04
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	17 098	148 173	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	9 094	129 546	0,03
Omega Healthcare Investors 3,625 % 01/10/2029	US	USD	139 628	114 239	0,03
Boston Properties 3,40 % 21/06/2029	US	USD	131 871	108 161	0,03
CoStar Group	US	USD	801	68 788	0,02
Vonovia 4,05 % 01/12/2025 EMTN	DE	EUR	69 814	65 554	0,02
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	1 476	59 590	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1 779	57 983	0,01
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	12 566	50 596	0,01
American Tower 1,95 % 22/05/2026	US	EUR	46 543	44 706	0,01
Merlin Properties Socimi 1,875 % 04/12/2034	ES	EUR	54 300	42 278	0,01
Covivio 4,625 % 05/06/2032 EMTN	FR	EUR	38 786	39 392	0,01
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	35 683	39 251	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	22 203	38 405	0,01
Kilroy Realty 3,05 % 15/02/2030	US	USD	46 543	36 260	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	1 977	30 909	0,01
MPT Finance 5,00 % 15/10/2027	US	USD	37 177	28 655	0,01
ICADE 1,125 % 17/11/2025	FR	EUR	23 271	22 288	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 064	18 362	0,00
ICADE 0,625 % 18/01/2031	FR	EUR	23 271	18 299	0,00
Ayala Land	PH	PHP	32 619	15 194	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	169	13 237	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	8 928	12 467	0,00
Cofinimmo 0,875 % 02/12/2030	BE	EUR	15 514	12 354	0,00
Orbit Capital 3,50 % 24/03/2045	GB	GBP	13 963	12 096	0,00
Segro REIT	GB	GBP	913	9 072	0,00
Welltower OP 4,00 % 01/06/2025	US	USD	4 116	3 781	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	10 274	3 278	0,00
Emaar Properties	AE	AED	1 265	2 647	0,00
Arealink	JP	JPY	123	2 269	0,00
Ventas Realty 3,75 % 01/05/2024	US	USD	2 003	1 875	0,00
Ventas Realty 2,65 % 15/01/2025	US	USD	1 361	1 244	0,00
				5 828 742	**1,46**
Gouvernement					
Germany 3,03 % 15/05/2024	DE	EUR	8 300 981	8 290 518	2,07
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	6 466 771	6 039 204	1,51
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	6 227 222	5 827 428	1,46
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	3 413 326	3 190 914	0,80
Germany 3,52 % 17/07/2024	DE	EUR	2 719 250	2 698 912	0,68
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	1 011 420	1 128 375	0,28
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	929 126	968 174	0,24
Brazil 8,25 % 20/01/2034	BR	USD	783 120	818 898	0,20
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	862 760	777 213	0,19
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	730 027	749 559	0,19
Brazil 2,875 % 06/06/2025	BR	USD	783 120	710 015	0,18
Abu Dhabi 3,125 % 16/04/2030 Reg S	AE	USD	822 940	691 805	0,17
Saudi Arabia 4,75 % 16/01/2030 Reg S	SA	USD	756 574	686 358	0,17
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	716 754	684 601	0,17
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	730 027	584 021	0,15
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	655 697	563 441	0,14
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	610 568	554 320	0,14
Saudi Arabia 5,75 % 16/01/2054 Reg S	SA	USD	610 568	535 737	0,13
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	570 749	524 505	0,13
Ecuador 3,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	929 126	479 853	0,12
Chile 4,95 % 05/01/2036	CL	USD	541 479	475 242	0,12
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	1 141 498	468 939	0,12
US Treasury 0,50 % 28/02/2026	US	USD	513 275	442 505	0,11
UK Treasury 3,50 % 22/10/2025	GB	GBP	383 385	440 557	0,11
US Treasury 0,625 % 15/08/2030	US	USD	602 313	440 345	0,11
US Treasury 0,75 % 31/08/2026	US	USD	517 465	440 045	0,11
US Treasury 0,75 % 31/05/2026	US	USD	509 085	436 883	0,11
US Treasury 0,625 % 31/07/2026	US	USD	513 275	436 575	0,11
US Treasury 0,625 % 15/05/2030	US	USD	589 743	435 154	0,11
US Treasury 4,125 % 15/08/2053	US	USD	516 984	434 495	0,11
US Treasury 0,375 % 30/11/2025	US	USD	498 610	433 417	0,11
US Treasury 2,25 % 15/05/2041	US	USD	654 688	428 252	0,11
US Treasury 0,75 % 30/04/2026	US	USD	494 420	425 644	0,11
US Treasury 1,875 % 15/02/2041	US	USD	688 208	424 552	0,11
US Treasury 1,125 % 31/10/2026	US	USD	496 515	423 681	0,11
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	US	USD	481 850	421 755	0,11
US Treasury 2,375 % 30/04/2026	US	USD	471 375	419 290	0,10
US Treasury 3,375 % 15/11/2048	US	USD	567 745	417 273	0,10
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	541 548	417 267	0,10
US Treasury 1,125 % 15/08/2040	US	USD	754 201	412 610	0,10
France 1,50 % 25/05/2031	FR	EUR	452 520	412 316	0,10
US Treasury 0,50 % 30/04/2027	US	USD	494 420	407 270	0,10
UK Treasury 3,75 % 29/01/2038	GB	GBP	379 195	407 180	0,10
US Treasury 0,25 % 31/08/2025	US	USD	462 995	406 267	0,10
US Treasury 1,375 % 15/11/2040	US	USD	713 348	405 765	0,10
US Treasury 3,00 % 31/10/2025	US	USD	444 140	403 102	0,10
US Treasury 2,375 % 31/03/2029	US	USD	477 660	401 541	0,10
Japan 2,30 % 20/03/2040	JP	JPY	59 749 443	400 946	0,10
US Treasury 4,25 % 15/10/2025	US	USD	433 665	400 880	0,10
US Treasury 3,50 % 15/09/2025	US	USD	437 855	400 880	0,10
US Treasury 3,875 % 15/08/2040	US	USD	477 660	400 799	0,10
US Treasury 2,25 % 15/11/2025	US	USD	446 235	400 028	0,10
US Treasury 2,625 % 31/07/2029	US	USD	472 423	399 859	0,10
US Treasury 3,125 % 31/08/2029	US	USD	460 900	399 660	0,10
US Treasury 2,75 % 31/08/2025	US	USD	439 950	399 139	0,10
US Treasury 1,25 % 30/09/2028	US	USD	494 420	399 091	0,10
Japan 2,40 % 20/09/2038	JP	JPY	58 335 317	398 352	0,10
Japan 2,20 % 20/03/2051	JP	JPY	62 577 696	398 230	0,10
Japan 2,30 % 20/03/2039	JP	JPY	59 079 043	397 964	0,10
US Treasury 3,125 % 15/08/2025	US	USD	435 760	397 663	0,10
Germany 3,10 % 18/09/2025	DE	EUR	398 050	397 154	0,10
Germany 2,80 % 12/06/2025	DE	EUR	399 098	396 699	0,10
US Treasury 1,875 % 15/02/2032	US	USD	517 465	396 570	0,10
US Treasury 1,375 % 15/11/2031	US	USD	534 225	396 279	0,10
US Treasury 4,75 % 31/07/2025	US	USD	423 190	394 121	0,10
US Treasury 2,75 % 31/05/2029	US	USD	460 900	393 577	0,10
US Treasury 3,25 % 30/06/2029	US	USD	450 425	393 566	0,10
US Treasury 5,00 % 31/08/2025	US	USD	421 095	393 279	0,10
US Treasury 2,875 % 15/05/2052	US	USD	586 600	387 606	0,10
Malaysia Wakala Sukuk 2,07 % 28/04/2031 Reg S	MY	USD	491 109	381 642	0,10
US Treasury 0,25 % 31/07/2025	US	USD	432 618	381 106	0,10
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	361 032	369 883	0,09
Japan 2,50 % 20/03/2038	JP	JPY	53 412 064	369 244	0,09
Japan 1,80 % 20/06/2031	JP	JPY	57 350 667	368 904	0,09
Japan 1,80 % 20/12/2031	JP	JPY	57 256 392	368 761	0,09
Japan 2,10 % 20/12/2030	JP	JPY	56 334 591	368 158	0,09
France 0,75 % 25/05/2028	FR	EUR	400 145	367 326	0,09
Japan 2,30 % 20/06/2028	JP	JPY	57 193 542	366 449	0,09
Japan 2,40 % 20/06/2028	JP	JPY	56 942 141	366 215	0,09

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Canada 3,00 % 01/11/2024	CA	CAD	536 320	361 769	0,09
Trinidad &Tobago 4,50 % 04/08/2026 Reg S	TT	USD	398 197	360 760	0,09
Mongolia 5,125 % 07/04/2026 Reg S	MN	USD	398 197	360 389	0,09
France 0,50 % 25/05/2029	FR	EUR	402 240	357 438	0,09
US Treasury 1,125 % 15/05/2040	US	USD	631 643	348 967	0,09
Japan 2,20 % 20/03/2041	JP	JPY	52 898 788	348 830	0,09
Japan 0,10 % 20/09/2027	JP	JPY	59 152 368	348 714	0,09
Egypt 10,875 % 28/02/2026 Reg S	EG	USD	358 377	347 536	0,09
Egypt 8,50 % 31/01/2047 Reg S	EG	USD	477 836	343 071	0,09
Germany 1,00 % 15/08/2025	DE	EUR	351 960	342 054	0,09
US Treasury 1,375 % 31/12/2028	US	USD	421 095	339 457	0,08
US Treasury 0,875 % 15/11/2030	US	USD	458 805	338 816	0,08
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	331 831	335 005	0,08
UK Treasury 4,25 % 07/12/2049	GB	GBP	307 965	332 586	0,08
Argentina 0,75 % 09/07/2030	AR	USD	610 568	331 734	0,08
Chile 5,33 % 05/01/2054	CL	USD	371 650	318 839	0,08
US Treasury 3,00 % 30/09/2025	US	USD	333 105	302 668	0,08
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	268 119	302 054	0,08
UK Treasury 0,25 % 31/07/2031	GB	GBP	339 390	299 972	0,08
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	382 269	295 267	0,07
Japan 2,20 % 20/03/2050	JP	JPY	45 733 883	292 144	0,07
US Treasury 2,875 % 30/04/2029	US	USD	333 105	286 501	0,07
US Treasury 3,125 % 15/05/2048	US	USD	398 050	279 994	0,07
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	292 011	272 483	0,07
US Treasury 0,375 % 31/12/2025	US	USD	314 250	272 191	0,07
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	265 465	256 978	0,06
UK Treasury 4,00 % 22/10/2063	GB	GBP	248 258	254 418	0,06
Romania 5,25 % 25/11/2027 Reg S	RO	USD	278 738	253 571	0,06
US Treasury 1,125 % 15/02/2031	US	USD	337 295	251 945	0,06
US Treasury 1,875 % 28/02/2029	US	USD	297 490	244 612	0,06
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	274 445	242 806	0,06
Germany 2,50 % 13/03/2025	DE	EUR	239 878	237 964	0,06
US Treasury 1,75 % 15/08/2041	US	USD	387 575	231 052	0,06
US Treasury 6,00 % 15/02/2026	US	USD	238 830	227 922	0,06
France 2,75 % 25/02/2029	FR	EUR	223 118	221 453	0,06
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	196 444	220 901	0,06
US Treasury 2,25 % 15/02/2052	US	USD	385 480	220 811	0,06
Japan 2,20 % 20/03/2026	JP	JPY	35 531 226	218 802	0,05
US Treasury 4,00 % 15/02/2034	US	USD	244 775	217 353	0,05
US Treasury 1,25 % 15/08/2031	US	USD	282 825	209 469	0,05
US Treasury 0,375 % 31/01/2026	US	USD	219 975	189 822	0,05
Japan 2,00 % 20/03/2052	JP	JPY	29 256 696	178 394	0,04
El Salvador 8,625 % 28/02/2029 Reg S	SV	USD	209 982	173 247	0,04
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	148 660	172 692	0,04
US Treasury 4,00 % 31/01/2029	US	USD	189 894	172 414	0,04
US Treasury 4,00 % 15/12/2025	US	USD	180 170	165 742	0,04
UK Treasury 0,375 % 22/10/2026	GB	GBP	152 935	162 119	0,04
South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	185 825	155 137	0,04
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	202 340	154 934	0,04
Germany 0,50 % 15/02/2026	DE	EUR	157 125	150 220	0,04
Japan 0,30 % 20/06/2028	JP	JPY	24 899 093	147 406	0,04
Germany 0,25 % 15/02/2027	DE	EUR	157 125	146 530	0,04
Germany 3,10 % 12/12/2025	DE	EUR	146 650	146 453	0,04
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	126 344	144 350	0,04
Germany 2,50 % 19/03/2026	DE	EUR	144 555	142 993	0,04
UK Treasury 3,75 % 22/10/2053	GB	GBP	144 555	141 865	0,04
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	156 624	140 506	0,04
France 2,50 % 24/09/2026	FR	EUR	140 365	138 445	0,03
US Treasury 0,50 % 31/05/2027	US	USD	163 410	134 164	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375 % 15/10/2028	US	USD	138 978	132 757	0,03
Japan 2,20 % 20/09/2039	JP	JPY	19 619 689	130 273	0,03
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	132 732	128 226	0,03
US Treasury 3,625 % 15/05/2053	US	USD	165 505	126 989	0,03
US Treasury 4,75 % 15/11/2053	US	USD	133 498	124 653	0,03
US Treasury 1,00 % 31/07/2028	US	USD	155 030	124 407	0,03
UK Treasury 4,125 % 29/01/2027	GB	GBP	106 845	123 799	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	123 396	123 513	0,03
Indonesia 4,45 % 15/04/2070	ID	USD	159 279	117 819	0,03
Japan 0,10 % 20/03/2029	JP	JPY	19 892 039	116 128	0,03
Japan 1,70 % 20/03/2032	JP	JPY	18 017 013	115 357	0,03
France 0,50 % 25/05/2026	FR	EUR	121 510	115 226	0,03
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	119 459	113 209	0,03
Germany 2,20 % 12/12/2024	DE	EUR	108 940	108 030	0,03
Japan 0,005 % 20/06/2027	JP	JPY	17 744 663	104 410	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	91 389	102 293	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	113 499	100 916	0,03
France 2,90 % 25/11/2030	FR	EUR	121 510	100 705	0,03
Japan 0,10 % 20/03/2028	JP	JPY	17 105 687	100 590	0,03
Japan 0,005 % 20/09/2026	JP	JPY	16 487 662	97 315	0,02
Japan 2,50 % 20/09/2036	JP	JPY	13 889 860	95 996	0,02
Japan 0,10 % 20/03/2026	JP	JPY	15 859 162	93 953	0,02
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	132 732	92 302	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027**	US	USD	95 740	92 076	0,02
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	106 186	91 175	0,02
Japan 2,50 % 20/09/2034	JP	JPY	13 041 384	89 622	0,02
France 0,75 % 25/02/2028	FR	EUR	96 370	88 860	0,02
US Treasury 1,375 % 31/10/2028	US	USD	108 940	88 246	0,02
France 2,88 % 25/11/2029	FR	EUR	98 465	84 051	0,02
Canada 1,75 % 01/12/2053	CA	CAD	186 455	83 799	0,02
Japan 0,005 % 20/12/2026	JP	JPY	14 067 935	82 950	0,02
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	92 913	82 903	0,02
Japan 1,30 % 20/03/2063	JP	JPY	17 252 338	82 178	0,02
Japan 2,20 % 20/03/2031	JP	JPY	12 444 309	81 961	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	75 806	81 888	0,02
Abu Dhabi 3,875 % 16/04/2050 Reg S	AE	USD	106 186	75 053	0,02
Canada 1,50 % 01/06/2031	CA	CAD	127 795	74 953	0,02
Japan 2,40 % 20/03/2028	JP	JPY	11 627 258	74 479	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	70 191	72 353	0,02
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	61 768	71 836	0,02
US Treasury 4,00 % 31/01/2031	US	USD	79 280	71 291	0,02
UK Treasury 2,375 % 15/05/2029	US	USD	79 610	66 809	0,02
Japan 2,10 % 20/12/2028	JP	JPY	10 422 633	66 619	0,02
Japan 0,005 % 20/03/2027	JP	JPY	10 956 858	64 544	0,02
UK Treasury 3,00 % 30/06/2024	US	USD	67 040	62 486	0,02
UK Treasury 2,00 % 30/06/2024	US	USD	67 040	62 390	0,02
US Treasury 4,25 % 28/02/2031	US	USD	67 640	61 734	0,02
UAE International 2,00 % 19/10/2031 Reg S	AE	USD	79 639	60 601	0,02
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	108 940	60 284	0,02
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	63 711	60 059	0,02
Canada 2,75 % 01/12/2064	CA	CAD	106 845	59 996	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75 % 15/01/2034	US	USD	64 576	58 396	0,01
Italy 1,65 % 01/12/2030	IT	EUR	64 945	57 733	0,01
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	71 675	56 237	0,01
Japan 0,10 % 20/06/2026	JP	JPY	9 490 357	56 172	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	63 593	56 168	0,01
Japan 0,10 % 20/12/2028	JP	JPY	9 553 207	55 883	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,75 % 22/11/2033	GB	GBP	44 922	54 790	0,01
US Treasury 2,00 % 15/11/2041	US	USD	85 895	53 269	0,01
Japan 0,10 % 20/12/2025	JP	JPY	8 966 607	53 181	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	56 153	52 635	0,01
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	92 913	50 437	0,01
Japan 0,10 % 20/03/2027	JP	JPY	8 516 181	50 304	0,01
US Treasury 2,375 % 15/05/2051	US	USD	83 800	49 657	0,01
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	53 093	49 270	0,01
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	54 208	48 948	0,01
US Treasury 2,875 % 31/07/2025	US	USD	52 375	47 665	0,01
Japan 0,40 % 20/09/2028	JP	JPY	7 940 056	47 140	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	47 730	46 384	0,01
US Treasury 3,75 % 15/04/2026	US	USD	50 280	45 957	0,01
UK Treasury 0,125 % 30/01/2026	GB	GBP	41 900	45 514	0,01
Japan 0,10 % 20/06/2031	JP	JPY	7 814 356	44 762	0,01
France 2,00 % 25/11/2032	FR	EUR	48 185	44 638	0,01
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	34 674	43 472	0,01
US Treasury 4,875 % 31/10/2028	US	USD	46 118	43 411	0,01
Japan 0,10 % 20/09/2030	JP	JPY	7 437 255	42 953	0,01
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	54 964	42 169	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	22 461	41 732	0,01
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	50 051	41 178	0,01
UK Treasury 4,50 % 07/06/2028	GB	GBP	34 568	40 672	0,01
Italy 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	35 994	40 512	0,01
UK Treasury 2,00 % 07/09/2025	GB	GBP	35 615	40 231	0,01
US Treasury 3,00 % 15/02/2049	US	USD	58 660	40 171	0,01
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	41 805	38 935	0,01
Japan 0,10 % 20/12/2027	JP	JPY	6 504 980	38 306	0,01
UK Treasury 3,75 % 07/03/2027	GB	GBP	29 330	33 625	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	4 492 218	30 528	0,01
Canada 0,25 % 01/03/2026	CA	CAD	48 185	30 493	0,01
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	13 757	30 172	0,01
Japan 1,60 % 20/06/2030	JP	JPY	4 734 703	29 953	0,01
Canada 2,75 % 01/08/2024	CA	CAD	43 995	29 790	0,01
Canada 1,50 % 01/06/2026	CA	CAD	46 090	29 689	0,01
US Treasury 1,50 % 15/02/2030	US	USD	37 710	29 644	0,01
US Treasury 4,25 % 28/02/2029	US	USD	32 250	29 604	0,01
Japan 2,10 % 20/09/2028	JP	JPY	4 556 628	29 048	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	32 288	28 842	0,01
UK Treasury 1,75 % 07/09/2037	GB	GBP	33 520	28 417	0,01
France 0,25 % 25/11/2026	FR	EUR	29 330	27 332	0,01
Ecuador 10,06 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	53 093	27 298	0,01
US Treasury 3,25 % 31/08/2024	US	USD	29 330	27 258	0,01
Japan 2,00 % 20/09/2040	JP	JPY	4 210 953	27 115	0,01
UK Treasury 4,25 % 07/12/2055	GB	GBP	25 140	26 976	0,01
Japan 0,10 % 20/06/2028	JP	JPY	4 588 053	26 940	0,01
UK Treasury 0,50 % 31/01/2029	GB	GBP	27 235	26 795	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	238 649	25 376	0,01
Japan 1,90 % 20/03/2053	JP	JPY	4 231 903	25 205	0,01
US Treasury 1,25 % 30/11/2026	US	USD	29 330	25 046	0,01
UK Treasury 4,25 % 07/12/2046	GB	GBP	23 045	25 042	0,01
Japan 0,10 % 20/12/2030	JP	JPY	4 326 178	24 928	0,01
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	3 683 338	24 820	0,01
US Treasury 3,00 % 15/08/2048	US	USD	35 615	24 432	0,01
Japan 0,10 % 20/09/2031	JP	JPY	4 252 853	24 283	0,01
UK Treasury 4,50 % 07/12/2042	GB	GBP	20 950	23 892	0,01
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	25 971	23 606	0,01
UK Treasury 4,375 % 31/07/2054	GB	GBP	20 950	22 926	0,01
Canada 4,50 % 01/11/2025	CA	CAD	31 425	21 392	0,01
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	14 038	21 032	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,50 % 15/02/2053	US	USD	25 830	20 612	0,01
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	16 760	19 654	0,00
US Treasury 2,875 % 15/05/2049	US	USD	29 330	19 574	0,00
France 3,00 % 25/05/2054	FR	EUR	20 950	19 110	0,00
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	14 038	19 047	0,00
France 2,50 % 25/05/2043	FR	EUR	20 950	18 336	0,00
US Treasury 0,25 % 31/10/2025	US	USD	20 950	18 245	0,00
UK Treasury 3,25 % 22/01/2044	GB	GBP	18 855	17 858	0,00
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	11 231	17 842	0,00
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	2 526 873	17 513	0,00
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	4 211	16 829	0,00
France 1,25 % 25/05/2038	FR	EUR	20 950	16 223	0,00
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	19 574	16 048	0,00
France 0,10 % 01/03/2032	FR	EUR	14 038	15 161	0,00
US Treasury 5,00 % 31/10/2025	US	USD	15 777	14 740	0,00
Japan 0,10 % 20/03/2031	JP	JPY	2 189 277	12 579	0,00
UK Treasury 4,75 % 22/10/2043	GB	GBP	10 475	12 274	0,00
US Treasury 4,125 % 31/03/2031	US	USD	13 102	11 865	0,00
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	16 004	11 668	0,00
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	16 055	10 885	0,00
Japan 2,50 % 20/06/2036	JP	JPY	1 550 301	10 712	0,00
UK Treasury 3,50 % 22/01/2045	GB	GBP	10 475	10 233	0,00
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	184 873	9 308	0,00
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	US	USD	10 475	8 931	0,00
Japan 1,80 % 20/09/2053	JP	JPY	1 497 926	8 703	0,00
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	8 423	7 676	0,00
Japan 2,00 % 20/06/2030	JP	JPY	1 162 726	7 522	0,00
Canada 4,00 % 01/05/2026	CA	CAD	10 475	7 093	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Spain 0,70 % 30/11/2033	ES	EUR	5 615	6 603	0,00
Japan 2,50 % 20/03/2036	JP	JPY	869 426	6 006	0,00
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	10 688	5 903	0,00
UK Treasury 3,50 % 22/07/2068	GB	GBP	6 285	5 822	0,00
Canada 2,75 % 01/12/2055	CA	CAD	8 380	4 780	0,00
Japan 1,40 % 20/03/2055	JP	JPY	879 901	4 602	0,00
Japan 0,10 % 20/06/2028	JP	JPY	775 151	4 552	0,00
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	8 566	4 121	0,00
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	4 535	3 929	0,00
Germany 2,30 % 15/02/2033	DE	EUR	3 951	3 875	0,00
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	10 817	3 586	0,00
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	66 894	3 254	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	2 808	3 045	0,00
Saudi Arabia 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	3 086	2 771	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	2 106	2 435	0,00
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	2 329	2 040	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	1 776	818	0,00
Japan 1,70 % 20/03/2054	JP	JPY	115 225	653	0,00
Japan 0,10 % 20/12/2031	JP	JPY	83 800	477	0,00
Japan 2,20 % 20/09/2028	JP	JPY	73 325	469	0,00
				82 688 957	**20,69**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1 552 737	2 544 134	0,64
International Public Partnerships	GB	GBP	1 401 607	2 078 186	0,52
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	1 326 784	1 240 017	0,31
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	1 184 116	1 062 301	0,27
3i Infrastructure	GB	GBP	264 335	1 030 918	0,26
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	519 308	811 345	0,20
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	683 300	736 248	0,18
Bluefield Solar Income Fund	GB	GBP	543 888	672 663	0,17
JLEN Environmental Assets Group Holdings	GB	GBP	589 608	640 129	0,16
SLF Realisation Fund	GB	GBP	1 541 988	61 583	0,02
SLF Realisation Fund (A)	GB	GBP	2 236 788	46 630	0,01
				10 924 154	**2,73**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	52	960 077	0,24
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4	62 497	0,02
				1 022 574	**0,26**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	29 539	127 625	0,03
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	481	3 399	0,00
				131 024	**0,03**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	4 288	655 836	0,16
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	609 700	639 042	0,16
Netflix	US	USD	1 100	569 220	0,14
Warner Music Group (A)	US	USD	13 542	423 594	0,11
Walt Disney	US	USD	3 327	347 064	0,09
Spotify Technology	SE	USD	1 050	280 538	0,07
Live Nation Entertainment	US	USD	2 485	208 287	0,05
AT&T 1,70 % 25/03/2026	US	USD	224 957	196 263	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	19 639	171 598	0,04
Telecom Italia 2,75 % 15/04/2025 EMTN	IT	EUR	133 837	131 513	0,03
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	54 609	126 774	0,03
AT&T	US	USD	6 814	107 911	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	4 961	106 614	0,03
Bharti Airtel	IN	INR	6 883	102 019	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	10 052	101 320	0,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	5 853	83 580	0,02
Virgin Media Finance 3,75 % 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	74 354	63 741	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	289 802	52 610	0,01
Elisa (A)	FI	EUR	1 012	42 834	0,01
Universal Music Group 3,00 % 30/06/2027 EMTN	NL	EUR	38 786	38 074	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	3 650	35 407	0,01
AT&T 4,375 % 14/09/2029	US	GBP	31 029	34 763	0,01
KDDI	JP	JPY	1 257	32 763	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	2 024	32 198	0,01
Deutsche Telekom Int'l Fin. 1,375 % 01/12/2025 EMTN	NL	EUR	31 029	30 032	0,01
Deutsche Telekom Intl. Fin. 1,50 % 03/04/2028 EMTN	NL	EUR	23 271	21 773	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	4 266	21 248	0,01
SK Telecom	KR	KRW	510	17 706	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	4 584	15 622	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	962	10 534	0,00
Indosat	ID	IDR	10 530	6 666	0,00
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	3 225	2 644	0,00
				4 709 788	**1,18**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Bapco Energies 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	607 914	602 077	0,15
Transcanada Trust 5,60 % VRN 07/03/2082	CA	USD	147 385	120 943	0,03
TotalEnergies Capital Int'l 2,986 % 29/06/2041	FR	USD	155 143	103 952	0,03
Gray Oak Pipeline 2,60 % 15/10/2025 144A	US	USD	54 300	48 420	0,01
PRIO (Brésil)	BR	BRL	5 055	43 958	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	2 759	16 711	0,00
Repsol	ES	EUR	1 095	16 124	0,00
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	6 236	5 951	0,00
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	2 520	2 304	0,00
DCP Midstream Operating 5,375 % 15/07/2025	US	USD	1 509	1 405	0,00
				961 845	**0,24**
Services publics					
Greencoat Renewables	IE	EUR	1 877 327	1 605 115	0,40
Sunnova Energy 11,75 % 01/10/2028 144A	US	USD	446 122	250 433	0,06
East Ohio Gas 2,00 % 15/06/2030 144A	US	USD	178 414	134 491	0,03
Sempra Global 3,25 % 15/01/2032 144A	US	USD	166 778	126 306	0,03
Enel Finance America 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	128 504	125 564	0,03
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 144A	IN	USD	131 871	102 059	0,03
Brooklyn Union Gas 4,504 % 10/03/2046 144A	US	USD	139 628	100 698	0,03
Terna - Rete Elettrica 3,625 % 21/04/2029 EMTN	IT	EUR	46 543	46 402	0,01
Enel Finance International 2,875 % 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	38 786	40 867	0,01
KeySpan Gas East 2,742 % 15/08/2026 144A	US	USD	23 271	20 251	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	2 986	20 233	0,01
Endesa	ES	EUR	421	7 205	0,00
EDF 6,90 % 23/05/2053 144A	FR	USD	3 527	3 477	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	311	2 979	0,00
EDP Finance 3,625 % 15/07/2024 144A	NL	USD	2 943	2 741	0,00
EDF 9,125 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	2 242	2 285	0,00
Iberdrola	ES	EUR	2	20	0,00
				2 591 126	**0,65**
Matériaux					
Crown Americas 5,25 % 01/04/2030	US	USD	713 795	637 735	0,16
Mineral Resources 9,25 % 01/10/2028 144A	AU	USD	513 040	504 500	0,13
Hudbay Minerals 4,50 % 01/04/2026 144A	CA	USD	483 299	438 105	0,11
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 30/04/2025 144A	SU	USD	423 816	393 419	0,10
Berry Global 4,875 % 15/07/2026 144A	US	USD	379 204	347 604	0,09
Berry Global 5,65 % 15/01/2034 144A	US	USD	260 238	235 764	0,06
FMG Resources Août 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	260 238	234 938	0,06
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	148 707	152 035	0,04
FMG Resource 6,125 % 15/04/2032 144A	AU	USD	148 707	135 154	0,03
CF Industries 4,50 % 01/12/2026 144A	US	USD	116 357	105 702	0,03
Ecolab 2,75 % 18/08/2055	US	USD	186 171	103 212	0,03
Axalta Coating Systems 3,375 % 15/02/2029 144A	US	USD	111 530	91 282	0,02
Berry Global 5,50 % 15/04/2028	US	USD	96 660	89 507	0,02
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	104 095	85 436	0,02
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	14 243	82 554	0,02
Air Liquide Finance 3,50 % 27/09/2046 144A	FR	USD	108 600	75 260	0,02
Codelco 6,30 % 08/09/2053 144A	CL	USD	69 814	62 298	0,02
Gerdau (priv.)	BR	BRL	16 808	55 478	0,01
Linde 3,625 % 12/06/2034	IE	EUR	54 300	54 778	0,01
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	54 300	51 571	0,01
Firmenich Prod. Participations 1,75 % 30/04/2030	FR	EUR	38 786	35 043	0,01
Cemex SAB de CV	MX	MXN	9 335	7 017	0,00
WRKCo 3,75 % 15/03/2025	US	USD	3 527	3 245	0,00
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	1 344	1 211	0,00
WRKCo 3,00 % 15/09/2024	US	USD	951	880	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	1	22	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				3 983 750	**1,00**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	22 316	448 561	0,11
TriNet Group 3,50 % 01/03/2029 144A	US	USD	379 204	311 390	0,08
WESCO Distribution 7,25 % 15/06/2028 144A	US	USD	297 415	283 070	0,07
Bombardier 8,75 % 15/11/2030 144A	CA	USD	260 238	259 694	0,06
JELD-WEN 4,875 % 15/12/2027 144A	US	USD	193 319	171 984	0,04
American Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	133 837	126 482	0,03
Allison Transmission 5,875 % 01/06/2029 144A	US	USD	133 837	122 288	0,03
Siemens Finance 4,20 % 16/03/2047 144A	NL	USD	147 385	115 642	0,03
Ferrovial	ES	EUR	3 373	114 011	0,03
Mundys 4,75 % 24/01/2029 EMTN	IT	EUR	111 530	113 732	0,03
Aircastle 5,25 % 11/08/2025 144A	BM	USD	116 357	107 600	0,03
Air Canada 3,875 % 15/08/2026 144A	CA	USD	118 966	105 755	0,03
Cimpress 7,00 % 15/06/2026	IE	USD	111 530	103 881	0,03
AP Moller - Maersk 5,875 % 14/09/2033 144A	DK	USD	108 600	101 698	0,03
Localiza Rent a Car	BR	BRL	11 098	98 536	0,02
Concentrix 6,85 % 02/08/2033	US	USD	108 600	98 231	0,02
Griffon 5,75 % 01/03/2028	US	USD	104 095	94 370	0,02
Rexel SA 5,25 % 15/09/2030	FR	EUR	74 354	76 795	0,02
ADT 4,875 % 15/07/2032 144A	US	USD	89 224	74 527	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1 647	54 522	0,01
ABB Finance 3,375 % 15/01/2034 EMTN	NL	EUR	46 543	45 959	0,01
Securitas Treasury (IRL) 4,375 % 06/03/2029 EMTN	IE	EUR	38 786	39 468	0,01
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	15 207	37 548	0,01
WEG	BR	BRL	4 804	34 312	0,01
Fluidra	ES	EUR	1 683	33 493	0,01
CSX 4,25 % 01/11/2066	US	USD	46 543	33 117	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	9 155	11 915	0,00
CSX 4,65 % 01/03/2068	US	USD	15 514	11 895	0,00
Veralto 5,50 % 18/09/2026 144A	US	USD	6 750	6 285	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	6 406	4 980	0,00
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	3 623	3 369	0,00
Veralto 5,45 % 18/09/2033 144A	US	USD	3 396	3 127	0,00
Daimler Truck Finance (NA) 1,625 % 13/12/2024 144A	US	USD	3 023	2 759	0,00
Carrier Global 5,80 % 30/11/2025	US	USD	2 264	2 125	0,00
Uber Technologies 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	1 512	1 415	0,00
				3 254 536	**0,81**
Technologies de l'information					
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	520 476	428 129	0,11
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	386 639	363 350	0,09
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	237 932	208 781	0,05
Synaptics 4,00 % 15/06/2029 144A	US	USD	230 496	189 849	0,05
Open Text 3,875 % 15/02/2028 144A	CA	USD	208 190	178 677	0,04
Fair Isaac 5,25 % 15/05/2026 144A	US	USD	185 884	171 019	0,04
Qorvo 3,375 % 01/04/2031 144A	US	USD	208 190	164 460	0,04
Microsoft 3,45 % 08/08/2036	US	USD	139 628	111 683	0,03
Qualcomm 6,00 % 20/05/2053	US	USD	85 328	84 344	0,02
Amphenol Technologies Holdings 0,75 % 04/05/2026	DE	EUR	38 786	36 577	0,01
Roper Technologies 2,00 % 30/06/2030	US	USD	38 786	29 767	0,01
Fair Isaac 4,00 % 15/06/2028 144A	US	USD	29 741	25 678	0,01
Intuit 5,25 % 15/09/2026	US	USD	9 322	8 751	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	2 381	2 162	0,00
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	1 764	1 772	0,00
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	1 603	1 186	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	1 285	926	0,00
Apple 2,20 % 11/09/2029	US	USD	857	698	0,00
				2 007 809	**0,50**
Consommation non essentielle					
Gray Television 7,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	691 489	588 338	0,15
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	609 287	522 213	0,13
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	557 652	520 506	0,13
Clear Channel Outdoor Hold. 7,50 % 01/06/2029 144A	US	USD	669 183	505 679	0,13
Sinclair Television Group 5,50 % 01/03/2030 144A	US	USD	661 747	428 394	0,11
Amadeus IT Group	ES	EUR	6 902	412 445	0,10
Royal Caribbean Cruises 4,25 % 01/07/2026 144A	LR	USD	453 557	408 185	0,10
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	446 122	385 891	0,10
Forvia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	352 436	370 070	0,09
Charter Communications 6,15 % 10/11/2026	US	USD	371 768	349 270	0,09
Hilton Domestic Operating 3,625 % 15/02/2032 144A	US	USD	416 380	327 756	0,08
Rakuten Group 11,25 % 15/02/2027 144A	JP	USD	334 591	326 467	0,08
Victoria's Secret 4,625 % 15/07/2029 144A	US	USD	416 380	307 936	0,08
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	356 897	294 784	0,07
TEGNA 4,625 % 15/03/2028	US	USD	327 156	279 074	0,07
Ziggo Bond 5,125 % 28/02/2030 144A	NL	USD	342 027	266 299	0,07
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	312 285	262 512	0,07
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	401 510	260 725	0,07
Lamar Media 3,75 % 15/02/2028	US	USD	275 108	237 911	0,06
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	289 979	234 889	0,06
Charter Communications 5,375 % 01/04/2038	US	USD	275 108	213 913	0,05
Gap 3,625 % 01/10/2029 144A	US	USD	267 673	212 604	0,05
Hilton Domestic Operating 5,375 % 01/05/2025 144A	US	USD	223 061	208 419	0,05
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	208 190	196 229	0,05
Adient Global 8,25 % 15/04/2031 144A	GB	USD	200 755	195 366	0,05
Hilton Domestic Operating 4,00 % 01/05/2031 144A	US	USD	223 061	183 098	0,05
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	193 319	182 038	0,05
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	193 319	161 202	0,04
Travel+Leisure 6,625 % 31/07/2026 144A	US	USD	171 013	160 416	0,04
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3 602	154 356	0,04
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	162 900	151 813	0,04
Royal Caribbean Cruises 9,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	148 707	148 741	0,04
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00 % 15/09/2028 144A	US	USD	148 707	143 462	0,04
Paramount Global 2,90 % 15/01/2027	US	USD	131 871	112 989	0,03
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	133 837	108 233	0,03
Sirius XM Radio 5,50 % 01/07/2029 144A	US	USD	118 966	103 773	0,03
Carnival 10,50 % 01/06/2030 144A	PA	USD	96 660	98 387	0,02
Nexstar Media 4,75 % 01/11/2028 144A	US	USD	111 530	92 921	0,02
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/02/2032 144A	US	USD	96 660	71 487	0,02
Intl. Game Technology 2,375 % 15/04/2028 Reg S	GB	EUR	74 354	69 814	0,02
Century Communities 3,875 % 15/08/2029 144A	US	USD	81 789	66 965	0,02
Travel + Leisure 6,00 % 01/04/2027	US	USD	59 483	55 069	0,01
BMW Finance 3,625 % 22/05/2035 EMTN	NL	EUR	54 300	54 438	0,01
General Motors Financial 3,90 % 12/01/2028 EMTN	US	EUR	46 543	46 364	0,01
WPP Finance 4,125 % 30/05/2028 EMTN	FR	EUR	38 786	39 152	0,01
Outfront Media Capital 4,25 % 15/01/2029 144A	US	USD	44 612	37 255	0,01
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	37 177	25 290	0,01
Wynn Las Vegas 5,50 % 01/03/2025 144A	US	USD	23 793	22 249	0,01
Hyundai Capital America 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	7 294	6 794	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	1 805	5 014	0,00
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	4 560	4 245	0,00
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	4 460	3 465	0,00
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	3 049	2 779	0,00
Warnermedia Hldgs 5,05 % 15/03/2042	US	USD	3 598	2 709	0,00
Amazon.com 4,65 % 01/12/2029	US	USD	2 520	2 325	0,00
Prosus 2,778 % 19/01/2034 Reg S	NL	EUR	2 520	2 030	0,00
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062	US	USD	2 575	1 853	0,00
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	2 016	1 728	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	1 335	1 242	0,00
Hyundai Capital America 5,40 % 08/01/2031 Reg S	US	USD	924	847	0,00
Marriott Vacations World 4,41 % 15/01/2026	US	USD	831	723	0,00
				10 641 141	**2,66**
Consommation courante					
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	297 415	250 121	0,06
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	24 938	89 713	0,02
Walgreens Boots 4,10 % 15/04/2050	US	USD	74 354	48 860	0,01
Arca Continental	MX	MXN	5 258	48 251	0,01
Post Holdings 4,625 % 15/04/2030 144A	US	USD	52 048	44 051	0,01
PepsiCo 3,875 % 19/03/2060	US	USD	23 271	16 566	0,00
Sao Martinho	BR	BRL	2 116	10 796	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	359	6 729	0,00
PepsiCo 5,125 % 10/11/2026	US	USD	6 168	5 775	0,00
Alimentation Couche-Tard 5,267 % 12/02/2034 144A	CA	USD	3 116	2 819	0,00
				523 681	**0,13**
Santé					
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	609 700	533 001	0,13
Adaptheal 5,125 % 01/03/2030 144A	US	USD	632 006	503 850	0,13
ModivCare Escrow Issuer 5,00 % 01/10/2029 144A	US	USD	698 924	454 800	0,11
Molina Healthcare 4,375 % 15/06/2028 144A	US	USD	379 204	329 441	0,08
Centene 3,375 % 15/02/2030	US	USD	386 639	315 681	0,08
DaVita 4,625 % 01/06/2030 144A	US	USD	304 850	251 535	0,06
Charles River 4,25 % 01/05/2028 144A	US	USD	260 238	226 907	0,06
Bausch Health Cos 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	319 721	220 249	0,06
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	230 496	197 582	0,05
Avantor Funding 4,625 % 15/07/2028 144A	US	USD	215 626	189 165	0,05
Bausch Health Cos 11,00 % 30/09/2028 144A	CA	USD	252 802	183 739	0,05
Tenet Healthcare 6,125 % 15/06/2030	US	USD	178 449	164 232	0,04
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	96 323	65 468	0,02
Fresenius 5,00 % 28/11/2029 EMTN	DE	EUR	46 543	48 914	0,01
Tenet Healthcare 6,75 % 15/05/2031 144A	US	USD	44 612	41 988	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	5 291	34 667	0,01
Owens & Minor 6,625 % 01/04/2030 144A	US	USD	37 177	33 918	0,01
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	8 699	8 346	0,00
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	7 559	6 664	0,00
GE Healthcare Technologies 5,60 % 15/11/2025	US	USD	6 085	5 690	0,00
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	4 984	4 750	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	3 218	3 710	0,00
GE HealthCare 5,65 % 15/11/2027	US	USD	3 836	3 613	0,00
HCA 3,375 % 15/03/2029	US	USD	2 129	1 797	0,00
Bayer US Finance 6,375 % 21/11/2030 144A	US	USD	1 446	1 359	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	1 361	1 327	0,00
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	1 458	1 315	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	1 040	953	0,00
GE HealthCare Technologies 5,55 % 15/11/2024	US	USD	1 008	942	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032	US	USD	1 111	896	0,00
				3 836 499	**0,96**
Finance					
Banco BPM 4,875 % 18/01/2027 EMTN	IT	EUR	490 734	500 923	0,13
Navient 11,50 % 15/03/2031	US	USD	483 299	494 961	0,12
SLM 4,20 % 29/10/2025	US	USD	520 476	472 031	0,12
MPH Acquisition Holdings 5,75 % 01/11/2028 144A	US	USD	594 829	410 078	0,10
Rocket Mortgage 2,875 % 15/10/2026 144A	US	USD	475 863	409 645	0,10
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	475 863	405 960	0,10
doValue 3,375 % 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	446 122	395 376	0,10
Bankinter	ES	EUR	49 466	367 034	0,09
BPER Banca 8,625 % VRN 20/01/2033 EMTN	IT	EUR	278 826	315 419	0,08
Banco 5,375 % VRN 08/09/2026 EMTN	ES	EUR	297 415	302 797	0,08
Navient 9,375 % 25/07/2030	US	USD	297 415	286 991	0,07
JPMorgan Chase 2,956 % VRN 13/05/2031	US	USD	349 071	280 040	0,07
Mont Dei Paschci di Siena 2,625 % 28/04/2025 EMTN	IT	EUR	252 802	248 223	0,06
Nexi 2,125 % 30/04/2029 Regs	IT	EUR	260 238	233 168	0,06
Citigroup 6,174 % VRN 25/05/2034	US	USD	240 471	223 557	0,06
Fortune Star BVI 3,95 % 02/10/2026 Regs	VG	EUR	260 238	223 482	0,06
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	223 061	220 477	0,06
Wells Fargo 2,188 % VRN 30/04/2026	US	USD	240 471	217 101	0,05
Banco de Sabadell 5,50 % VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	148 707	156 302	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	15 024	152 871	0,04
US Bancorp 5,775 % VRN 12/06/2029	US	USD	139 628	131 118	0,03
American Express 6,489 % VRN 30/10/2031	US	USD	131 871	129 423	0,03
Five Corners Funding Trust II 2,85 % 15/05/2030	US	USD	155 143	125 068	0,03
Credit Agricole 1,907 % VRN 16/06/2026 144A	FR	USD	139 628	124 939	0,03
Charles Schwab 5,853 % VRN 19/05/2034	US	USD	131 871	123 107	0,03
Corebridge Global Funding 5,75 % 02/07/2026 144A	US	USD	124 114	115 642	0,03
CIBC 6,092 % 03/10/2033	CA	USD	116 357	111 063	0,03
Fifth Third Bancorp 6,361 % VRN 27/10/2028	US	USD	116 357	109 950	0,03
UBS Group 6,373 % VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	116 357	109 356	0,03
Pine Street Trust I 4,572 % 15/02/2029	US	USD	124 114	108 610	0,03
Santander Holdings 4,26 % VRN 09/06/2025	US	USD	116 357	108 516	0,03
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	56 107	108 114	0,03
Manufacturers & Traders Trust 3,40 % 17/08/2027	US	USD	124 114	106 433	0,03
Alexander Funding Trust II 7,467 % 31/07/2028	US	USD	108 600	106 189	0,03
Blackstone Private Credit Fund 2,625 % 15/12/2026	US	USD	124 114	105 555	0,03
Discover Financial Services 7,964 % VRN 02/11/2034	US	USD	100 843	104 103	0,03
Oversea-Chinese Bk 1,832 % VRN 10/09/2030 144A	SG	USD	116 357	103 114	0,03
QIB Sukuk 1,95 % 27/10/2025	KY	USD	116 357	103 021	0,03
Belrose Funding Trust 2,33 % 15/08/2030	US	USD	139 628	101 968	0,03
Metropolitan Bank & Trust 2,125 % 15/01/2026 EMTN	PH	USD	108 600	95 723	0,02
Banco BTG Pactual	BR	BRL	13 289	80 446	0,02
PNC Financial Serv. Group 5,812 % VRN 12/06/2026	US	USD	85 328	79 897	0,02
Morgan Stanley 3,591 % VRN 22/07/2028	US	USD	85 328	75 207	0,02
Banco Santander 5,75 % VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	69 814	72 572	0,02
PNC Financial Serv. Group 6,615 % VRN 20/10/2027	US	USD	69 814	66 821	0,02
Intesa Sanpaolo 5,125 % 29/08/2031 EMTN	IT	EUR	62 057	66 436	0,02
Toronto-Dominion Bank 5,156 % 10/01/2028	CA	USD	69 814	64 910	0,02
BBVA 5,75 % VRN 15/09/2033 GMTN	ES	EUR	62 057	64 696	0,02
Bank of America 4,948 % VRN 22/07/2028 MTN	US	USD	69 814	64 161	0,02
CaixaBank 4,625 % VRN 16/05/2027 EMTN	ES	EUR	62 057	62 754	0,02
Rocket Mortgage 4,00 % 15/10/2033 144A	US	USD	81 789	62 589	0,02
Huntington National Bank 5,699 % VRN 18/11/2025	US	USD	65 936	61 329	0,02
Unicredit 0,85 % 19/01/2031 EMTN	IT	EUR	69 814	57 343	0,01
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	6 023	56 691	0,01
Bank of America 2,831 % VRN 24/10/2051 MTN	US	USD	93 086	53 436	0,01
Danske Bank 1,50 % VRN 02/09/2030 EMTN	DK	EUR	54 300	52 174	0,01
Danske Bank 4,625 % VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	38 786	44 790	0,01
Upjohn Finance 1,908 % 23/06/2032	NL	EUR	54 300	44 663	0,01
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	49 163	44 394	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	19 638	42 937	0,01
Sydbank 5,125 % VRN 06/09/2028 GMTN	DK	EUR	38 786	40 030	0,01
Jyske Bank 4,625 % VRN 11/04/2026 EMTN	DK	EUR	38 786	38 961	0,01
Achmea 3,625 % 29/11/2025	NL	EUR	38 786	38 601	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	7 099	32 462	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	2 997	30 103	0,01
Truist Financial 6,047 % VRN 08/06/2027 MTN	US	USD	31 029	29 210	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	10 379	26 321	0,01
AIB Group	IE	EUR	5 327	25 922	0,01
Goldman Sachs Group 6,484 % VRN 24/10/2029	US	USD	23 271	22 514	0,01
State Bank Of India 1,80 % 13/07/2026 GMTN	IN	USD	23 271	20 066	0,01
BNG Bank 4,25 % 25/01/2029 144A	NL	USD	12 598	11 480	0,00
ABN AMRO Bank 7,134 % FRN 18/09/2027 144A	NL	USD	9 675	9 173	0,00
John Deere capital 5,920 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	9 020	8 485	0,00
BFCM Paris 5,896 % 13/07/2026 144A	FR	USD	8 629	8 126	0,00
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	8 657	7 870	0,00
AIB Group 7,125 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	7 486	7 526	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	3 000	6 708	0,00
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	6 785	6 324	0,00
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	8 509	5 670	0,00
ABN AMRO Bank 6,339 % VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	5 543	5 238	0,00
CBRE Global Eu. Core Fund 4,75 % 27/03/2034 EMTN	LU	EUR	5 092	5 109	0,00
JPMorgan Chase Bank 6,353 % FRN 08/12/2026	US	USD	5 329	5 052	0,00
Wells Fargo Bank 6,423 % FRN 11/12/2026	US	USD	5 300	5 027	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
UBS Group 5,428 % VRN 08/02/2030 144A	CH	USD	5 388	4 965	0,00
AerCap Ireland Capital 5,30 % 19/01/2034	IE	USD	5 304	4 737	0,00
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	5 140	4 630	0,00
Banco Santander 4,875 % 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	4 283	4 495	0,00
Toyota Motor Credit 4,80 % 05/01/2034 MTN	US	USD	5 039	4 493	0,00
Intesa Sanpaolo 7,20 % 28/11/2033 144A	IT	USD	4 426	4 339	0,00
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	4 646	4 156	0,00
Deutsche Bank 6,568 % FRN 16/11/2027	DE	USD	4 359	4 047	0,00
KfW 4,00 % 15/03/2029	DE	USD	4 468	4 041	0,00
Morgan Stanley Bank 5,479 % 16/07/2025	US	USD	4 278	4 006	0,00
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	4 698	4 003	0,00
Wells Fargo Bank 5,45 % 07/08/2026	US	USD	4 163	3 898	0,00
Nordea Bank 5,00 % 19/03/2027 144A	FI	USD	4 044	3 747	0,00
Willis North America 3,60 % 15/05/2024	US	USD	3 995	3 735	0,00
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	4 030	3 638	0,00
JPMorgan Chase Bank 5,11 % 08/12/2026	US	USD	3 825	3 559	0,00
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	3 931	3 519	0,00
Bank of Ireland 5,601 % VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	3 831	3 518	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2 206	3 513	0,00
Morgan Stanley 3,955 % VRN 21/03/2035	US	EUR	3 454	3 430	0,00
Danske Bank 6,259 % VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	3 628	3 413	0,00
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	4 329	3 295	0,00
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	3 443	3 227	0,00
CaixaBank 6,125 % VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	2 872	3 025	0,00
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	2 927	2 996	0,00
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	3 099	2 961	0,00
Bank of America 1,734 % VRN 22/07/2027	US	USD	3 389	2 914	0,00
Societe Generale 1,038 % VRN 18/06/2025 144A	FR	USD	3 114	2 893	0,00
Citigroup 5,174 % VRN 13/02/2030	US	USD	3 051	2 797	0,00
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	3 401	2 775	0,00
Swedbank 4,125 % 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	2 663	2 723	0,00
DNB Bank 1,127 % VRN 16/09/2026 144A	NO	USD	3 064	2 690	0,00
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 30/06/2029	IE	EUR	2 376	2 557	0,00
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	2 520	2 410	0,00
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	2 792	2 396	0,00
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	2 520	2 345	0,00
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	2 583	2 202	0,00
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	2 520	2 181	0,00
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	2 784	2 137	0,00
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	1 749	1 721	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	1 738	1 620	0,00
Danske Bank 7,00 % VRN (perpétuel)	DK	USD	1 744	1 618	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	1 915	1 440	0,00
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	1 461	1 343	0,00
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	1 550	1 313	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1 285	1 199	0,00
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	1 466	1 134	0,00
Charles Schwab 6,402 % FRN 03/03/2027	US	USD	1 008	952	0,00
Danske Bank 4,375 % VRN (perpétuel)	DK	USD	1 046	904	0,00
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	1 045	836	0,00
MSCI 3,875 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 008	828	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	592	570	0,00
				10 309 556	**2,58**
Immobilier					
Iron Mountain 5,625 % 15/07/2032 144A	US	USD	609 700	527 972	0,13
Brookfield Property 4,50 % 01/04/2027 144A	US	USD	632 006	527 209	0,13
Starwood Property Trust 4,375 % 15/01/2027 144A	US	USD	550 217	478 198	0,12
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	677 362	407 386	0,10
Globalworth Real Estate 6,25 % 31/03/2030 EMTN	GB	EUR	416 380	374 742	0,09
Diversified HealtHCAre Trust 8,99 % 15/01/2026 144A	US	USD	371 768	300 377	0,08
Fastighets 2,873 % VRN 02/06/2081	SE	EUR	237 932	220 682	0,06
Diversified Healthcare Trust 9,75 % 15/06/2025	US	USD	223 061	209 435	0,05
Castellum 3,125 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	185 884	162 442	0,04
Scentre Group Trust 3,75 % 23/03/2027 144A	AU	USD	126 441	112 223	0,03
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	81 789	71 297	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	66 918	61 141	0,02
Aroundtown 0,375 % 15/04/2027 EMTN	LU	EUR	54 300	45 890	0,01
Fastighets 1,875 % 23/01/2026	SE	EUR	46 543	44 241	0,01
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	62 057	41 967	0,01
Prologis 3,875 % 15/09/2028	US	USD	38 786	34 351	0,01
Diversified Healthcare Trust 4,375 % 01/03/2031	US	USD	37 177	25 200	0,01
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	6 718	22 707	0,01
Equinix 2,625 % 18/11/2024	US	USD	8 063	7 414	0,00
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	2 219	2 087	0,00
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	2 520	2 082	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	2 348	1 923	0,00
				3 680 966	**0,92**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	6 229 399	5 825 190	1,46
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	2 154 467	2 009 943	0,50
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	1 122 915	993 169	0,25
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	1 178 663	978 054	0,24
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	1 027 348	801 168	0,20
Romania 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	783 120	784 898	0,20
Philippine 2,457 % 05/05/2030	PH	USD	849 487	674 411	0,17
Guatemala 4,50 % 03/05/2026 Reg S	GT	USD	716 754	647 049	0,16
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	618 532	574 336	0,14
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	515 557	478 023	0,12
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	491 109	463 349	0,12
Italy 4,50 % 01/10/2053	IT	EUR	435 760	446 740	0,11
Italy 3,25 % 01/03/2038	IT	EUR	481 850	439 366	0,11
Italy 5,00 % 01/09/2040	IT	EUR	398 050	435 530	0,11
Italy 5,00 % 01/08/2039	IT	EUR	395 955	433 424	0,11
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	544 202	433 082	0,11
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	544 202	431 705	0,11
France 2,50 % 25/05/2030	FR	EUR	416 905	407 926	0,10
US Treasury 1,75 % 31/01/2029	US	USD	487 088	398 817	0,10
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	451 290	311 618	0,08
Mexico 3,90 % 27/04/2025	MX	USD	278 738	256 512	0,06
Jordanieie#6,125 % 29/01/2026 Reg S	JO	USD	278 738	253 826	0,06
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	252 191	242 378	0,06
France 6,00 % 25/10/2025	FR	EUR	221 023	229 378	0,06
Poland 5,50 % 04/04/2053	PL	USD	238 918	212 712	0,05
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	238 918	207 328	0,05
Italy 3,35 % 01/03/2035	IT	EUR	200 073	190 310	0,05
Italy 3,85 % 01/09/2049	IT	EUR	194 835	182 169	0,05
Oman 4,75 % 15/06/2026 Reg S	OM	USD	172 552	157 713	0,04
France 4,00 % 25/04/2060	FR	EUR	129 890	144 185	0,04
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	159 279	143 499	0,04
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	151 315	136 231	0,03
Emirate of Dubai 3,90 % 09/09/2050 EMTN	AE	USD	185 825	122 226	0,03
France 4,00 % 25/04/2055	FR	EUR	111 035	122 071	0,03
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	132 732	117 178	0,03
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	106 186	93 995	0,02
Italy 4,45 % 01/09/2043	IT	EUR	85 895	87 818	0,02
Canada 4,50 % 01/02/2026	CA	CAD	125 700	85 729	0,02
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	106 186	78 579	0,02
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	81 852	76 466	0,02
Romania 6,625 % 17/02/2028 Reg S	RO	USD	79 639	75 574	0,02
Italy 0,90 % 01/04/2031	IT	EUR	90 085	75 502	0,02
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	79 639	71 351	0,02
Italy 2,80 % 01/03/2067	IT	EUR	90 085	65 779	0,02
Italy 2,25 % 01/09/2036	IT	EUR	73 325	61 115	0,02
Italy 2,95 % 01/09/2038	IT	EUR	64 945	57 035	0,01
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	53 093	49 106	0,01
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	33 692	39 189	0,01
Italy Inflation Linked Bond 1,80 % 15/05/2036	IT	EUR	36 339	35 961	0,01
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	28 076	34 709	0,01
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	18 460	23 016	0,01
Italy 4,15 % 01/10/2039	IT	EUR	20 950	20 877	0,01
Italy 0,60 % 01/08/2031	IT	EUR	10 475	8 498	0,00
France 2,93 % 25/11/2031	FR	EUR	6 285	5 050	0,00
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	1 544	1 935	0,00
				21 732 798	**5,44**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	11 691	29 275	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	13 607	22 071	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	11 023	17 880	0,00
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	6 285	15 737	0,00
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	3 436	12 766	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	967	9 422	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	4 249	8 839	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	3 993	6 477	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 586	5 893	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	2 778	5 779	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	1 673	4 191	0,00
				138 330	**0,03**
Services de communication					
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	513 040	396 353	0,10
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	297 415	261 477	0,07
Consolidated Comm. 6,50 % 01/10/2028 144A	US	USD	275 108	223 323	0,06
Cinemark USA 5,875 % 15/03/2026 144A	US	USD	230 496	213 854	0,05
Telefonica (Europe) 2,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	223 061	209 120	0,05
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	185 884	153 338	0,04
Telefonica Moviles Chile 3,537 % 18/11/2031 144A	CL	USD	155 143	110 252	0,03
Telstra 3,25 % 15/11/2027	AU	USD	116 357	101 537	0,03
Telefonica Europe 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	74 354	79 882	0,02
Frontier Comms Hlg 8,625 % 15/03/2031 144A	US	USD	66 918	63 313	0,02
Tim	BR	BRL	13 789	43 695	0,01
Level 3 Financial 10,50 % 15/05/2030 144A	US	USD	37 177	34 909	0,01
Koninklijke KPN 3,875 % 03/07/2031 GMTN	NL	EUR	31 029	31 483	0,01
Live Nation Entertainment 5,625 % 15/03/2026 144A	US	USD	29 741	27 448	0,01
Cellnex Telecom	ES	EUR	866	26 886	0,01
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	29 741	25 879	0,01
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	22 306	21 221	0,01
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	23 271	18 624	0,00
Vmed O2 UK Financing I 7,75 % 15/04/2032 144A	GB	USD	9 151	8 495	0,00
				2 051 089	**0,51**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	397 666	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	227 560	2	0,00
				6	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	4 726	152 236	0,04
United Rusal International*	RU	USD	46 419	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	56	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2 906	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	971	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	260 715	0	0,00
				152 236	**0,04**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	42	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	4 960	3 336	0,00
				3 336	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	114 117	1	0,00

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	67 672	1	0,00
				2	**0,00**
Gouvernement					
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	310 594	93 794	0,02
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	217 681	51 090	0,01
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	119 459	34 487	0,01
				179 371	**0,04**
Fractions				6	0,00
Total des investissements (coût EUR 365 863 545)				**381 215 236**	**95,39**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2029	USD	3 452	(5)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	3 225	(37)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	3 931	(42)	(0,00)
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	4 384	(55)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	5 039	(76)	(0,00)
Achat de protection sur Philippines 9,5 % 20/06/2029	USD	7 055	(99)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyd Bank G 3,511 % 20/06/2029	EUR	8 768	(160)	(0,00)
Achat de protection sur Natwest Gp 6,016 % 20/06/2029	EUR	8 768	(161)	(0,00)
			(635)	**(0,00)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93807011 28/05/2024	131 206 169	439 870	0,11
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09174260 13/06/2024	14 897 732	297 900	0,07
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650679 28/05/2024	7 458 222	154 976	0,04
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27304560 13/06/2024	900 890	15 414	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93806298 28/05/2024	4 367 578	14 609	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09515611 13/06/2024	376 895	8 739	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08699451 13/06/2024	332 204	5 169	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	50 968	3 060	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00678001 16/05/2024	44 418	2 918	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08106600 16/05/2024	193 119	2 168	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00672074 16/05/2024	35 580	2 006	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	38 839	1 948	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	34 165	1 628	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08638933 13/06/2024	99 810	1 497	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	17 477	1 456	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	33 475	1 425	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	35 139	1 322	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09000396 13/06/2024	67 781	1 245	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08831700 13/06/2024	67 037	1 126	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	13 229	1 015	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26690510 16/05/2024	72 829	900	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08818000 13/06/2024	50 650	844	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	15 618	825	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	17 577	750	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	12 187	750	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08527701 13/06/2024	49 905	696	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	36 432	659	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	17 665	582	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665605 16/05/2024	12 136	561	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	7 210	528	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	21 167	492	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08543251 13/06/2024	32 560	459	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861400 08/05/2024	30 618	421	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	31 011	415	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968146 08/05/2024	17 801	297	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720761 08/05/2024	22 330	297	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546550 08/05/2024	16 628	261	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93604036 13/06/2024	134 565	253	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661500 08/05/2024	5 672	245	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93828726 13/06/2024	57 109	245	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	3 684	244	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59453550 08/08/2024	35 382	209	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868400 08/05/2024	15 034	208	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80298680 13/06/2024	34 990	176	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08390560 16/05/2024	10 734	149	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	7 330	147	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09537922 16/05/2024	2 539	144	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107800 08/05/2024	12 340	143	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	17 682	134	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	24 941	133	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	19 421	132	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65331470 16/05/2024	20 964	131	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61016800 16/05/2024	3 978	129	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,28560294 13/06/2024	4 634	126	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93884901 13/06/2024	25 519	125	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	2 018	120	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	14 736	118	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	47 132	118	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	17 731	114	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07155860 28/05/2024	58 513	108	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520408 08/05/2024	1 862	102	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085700 08/05/2024	5 479	91	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61927800 16/05/2024	1 875	90	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00665237 16/05/2024	1 874	85	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822286 08/05/2024	7 384	84	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09482799 16/05/2024	2 020	83	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80231065 28/05/2024	19 551	80	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709860 08/08/2024	21 482	77	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08191900 16/05/2024	6 262	75	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09452100 16/05/2024	3 037	72	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07879800 16/05/2024	7 425	68	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09417284 16/05/2024	1 822	62	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09629220 16/05/2024	2 396	61	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74450662 16/05/2024	2 488	58	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	10 675	57	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710450 08/05/2024	4 646	57	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00655933 16/05/2024	1 819	56	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09181050 16/05/2024	2 599	55	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705460 08/05/2024	6 951	54	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27603600 16/05/2024	2 680	53	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27970560 16/05/2024	2 184	49	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09163116 16/05/2024	3 189	48	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	12 639	47	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528600 08/05/2024	1 910	47	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	7 092	45	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26213596 13/06/2024	5 180	43	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08903130 16/05/2024	2 197	41	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08881460 16/05/2024	2 084	39	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	19 658	38	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65815880 08/05/2024	2 693	38	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27185800 16/05/2024	2 249	37	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26292680 16/05/2024	4 048	37	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08840460 16/05/2024	2 048	37	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00639235 16/05/2024	7 522	36	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74063267 16/05/2024	1 878	34	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08587890 16/05/2024	2 062	32	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08693130 16/05/2024	1 879	31	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08060820 16/05/2024	2 863	31	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08521399 16/05/2024	1 969	30	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26758160 16/05/2024	2 223	29	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26745260 16/05/2024	1 858	24	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26436741 16/05/2024	2 295	24	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535200 08/05/2024	3 685	23	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80371909 13/06/2024	3 884	23	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65337350 16/05/2024	3 511	22	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25781040 16/05/2024	4 097	21	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26278120 16/05/2024	1 980	18	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07695000 16/05/2024	2 343	17	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07609900 16/05/2024	2 587	17	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	12 431	15	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09957776 16/05/2024	2 074	15	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80222305 13/06/2024	3 258	13	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492050 08/05/2024	3 482	10	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07468060 16/05/2024	1 812	10	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09619775 16/05/2024	168	9	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185093 08/08/2024	1 779	8	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06958920 16/05/2024	7 707	4	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129800 08/05/2024	1 729	1	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25159000 16/05/2024	1 950	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06884600 16/05/2024	2 644	(1)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854500 08/05/2024	1 791	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	2 724	(10)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083894 08/08/2024	1 781	(12)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605399 08/08/2024	3 578	(12)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443290 08/08/2024	12 523	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	21 529	(14)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93060931 16/05/2024	2 843	(15)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79537853 16/05/2024	3 740	(17)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79610545 13/06/2024	4 925	(18)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79132324 16/05/2024	2 520	(24)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79500735 13/06/2024	6 849	(34)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176522 08/05/2024	1 762	(36)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78980121 13/06/2024	3 309	(38)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289288 08/05/2024	3 415	(39)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36504319 28/05/2024	6 464	(42)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92964597 16/05/2024	7 120	(44)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	3 355	(44)	(0,00)
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,88779481 16/05/2024	3 585	(45)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,83856302 16/05/2024	2 140	(46)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081078 08/05/2024	7 254	(46)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92096720 16/05/2024	3 067	(47)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304483 08/05/2024	3 550	(48)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75342011 08/05/2024	12 355	(49)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533560 08/05/2024	3 674	(51)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23545511 13/06/2024	4 089	(53)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745950 08/08/2024	10 722	(56)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452702 08/08/2024	8 946	(58)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64281000 08/08/2024	18 117	(61)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365806 08/05/2024	1 837	(71)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680007 08/05/2024	3 816	(81)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805963 08/05/2024	5 892	(81)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	21 610	(82)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93304471 28/05/2024	41 399	(84)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	21 993	(84)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	19 653	(91)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607459 08/05/2024	10 639	(92)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033659 08/05/2024	5 656	(93)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924903 08/05/2024	5 283	(93)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51834982 08/05/2024	5 399	(98)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93086727 13/06/2024	26 908	(98)	(0,00)

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	32 309	(105)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,87094900 16/05/2024	2 245	(110)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	46 481	(116)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53065590 16/05/2024	21 191	(132)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803666 08/05/2024	9 764	(135)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	23 428	(147)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79131893 13/06/2024	16 606	(159)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	23 360	(164)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91822659 16/05/2024	9 038	(166)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,23635614 28/05/2024	13 988	(170)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	7 871	(184)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343270 08/05/2024	10 956	(186)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826308 08/05/2024	14 168	(192)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05765952 16/05/2024	15 326	(207)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429873 08/05/2024	7 362	(207)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68199808 08/05/2024	35 972	(211)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636965 08/05/2024	5 695	(225)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79104731 16/05/2024	23 575	(237)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92008153 16/05/2024	15 111	(247)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544909 08/05/2024	3 986	(261)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63889290 16/05/2024	8 482	(266)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	15 016	(266)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79621575 16/05/2024	74 841	(268)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805400 08/05/2024	14 019	(270)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 145,22675036 16/05/2024	3 744	(285)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	22 539	(286)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	31 774	(294)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	10 352	(373)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	35 216	(379)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	35 880	(398)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91867005 13/06/2024	25 210	(421)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	32 972	(424)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65469988 08/05/2024	8 004	(444)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93083027 13/06/2024	127 842	(472)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603910 08/05/2024	23 194	(480)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06702939 28/05/2024	221 251	(530)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91877581 13/06/2024	32 951	(547)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669988 08/05/2024	10 195	(577)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79092336 13/06/2024	62 052	(624)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,97717979 28/05/2024	40 674	(752)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	49 798	(857)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	21 796	(897)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56820000 08/05/2024	24 726	(939)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91509466 13/06/2024	48 670	(1 000)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468000 08/05/2024	30 319	(1 059)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 147,49242001 16/05/2024	17 208	(1 061)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000090 28/05/2024	13 606 452	(1 097)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66684000 08/05/2024	29 925	(1 120)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91683063 13/06/2024	68 339	(1 277)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557500 08/05/2024	24 882	(1 426)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06759800 28/05/2024	831 057	(1 549)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,71689996 16/05/2024	38 146	(2 054)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,53920001 16/05/2024	37 538	(2 064)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36063000 08/05/2024	40 745	(2 317)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44658000 08/05/2024	41 390	(2 372)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78910218 13/06/2024	226 609	(2 795)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483990 28/05/2024	859 060	(3 464)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	2 563 910	(10 526)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06596910 28/05/2024	7 643 605	(25 893)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91835376 13/06/2024	1 995 144	(34 016)	(0,01)
		863 613	**0,22**

Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970900 31/05/2024	865 469	(12)	(0,00)
		(12)	**(0,00)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	2 660 154	51 589	0,01
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(26 003)	1 636	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(26 590)	452	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(20 517)	312	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(23 292)	266	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(4 158)	129	0,00
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	7	0	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	15	0	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	2 436	(14)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	5 416	(48)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	5 407	(218)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	15 638	(467)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	28 887	(889)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	96 930	(1 757)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	170 155	(4 115)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	495 648	(13 644)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8 884 682	(28 257)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	27 418 085	(410 378)	(0,10)
			(405 403)	**(0,10)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 4,38 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1 347 665	341	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	252 687	(178)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,44 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	1 249 398	(1 908)	(0,00)
			(1 745)	**(0,00)**

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,5 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	17 127	626	0,00
Intérêt fixe à payer 2,49 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 25/01/2034	USD	34 253	399	0,00
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/01/2034	GBP	9 827	310	0,00
Intérêt fixe à payer 3,81 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2034	GBP	11 231	(4)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,63 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 02/05/2034	USD	19 653	(5)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16 284	(527)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	7 559	(821)	(0,00)
			(22)	**(0,00)**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	28 076	4 426	0,00
Intérêt fixe à payer 3,562 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/08/2053	USD	35 095	2 566	0,00
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	15 723	654	0,00
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	16 004	365	0,00
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	2 970 199	287	0,00
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	2 132 400	159	0,00
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	26 111	(38)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	3 150 730	(104)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	17 407	(424)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	10 107	(555)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,954 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/08/2028	USD	140 382	(2 905)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	140 382	(4 524)	(0,00)
			(93)	**(0,00)**

Autres actifs et passifs	17 970 647	4,51
Actif net	**399 641 586**	**100,00**

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2030 Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	47,89
Royaume-Uni	GB	6,77
Irlande	IE	6,73
Allemagne	DE	4,52
Japon	JP	3,67
France	FR	3,63
Italie	IT	1,88
Chine	CN	1,62
Pays-Bas	NL	1,17
Suisse	CH	1,06
Province de Taïwan	TW	0,95
Canada	CA	0,86
Corée	KR	0,77
Espagne	ES	0,67
Suède	SE	0,62
Danemark	DK	0,60
Brésil	BR	0,55
Uruguay	UY	0,54
Inde	IN	0,52
Émirats arabes unis	AE	0,48
Indonésie	ID	0,44
Luxembourg	LU	0,40
Mexique	MX	0,39
Bahreïn	BH	0,38
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,37
Arabie saoudite	SA	0,37
Afrique du Sud	ZA	0,37
Pérou	PE	0,37
Panama	PA	0,37
Philippines	PH	0,36
Îles Caïmans	KY	0,35
Pologne	PL	0,34
Australie	AU	0,30
Roumanie	RO	0,28
Finlande	FI	0,26
Chili	CL	0,25
Hongrie	HU	0,24
Kazakhstan	KZ	0,21
Argentine	AR	0,20
Guatemala	GT	0,19
Thaïlande	TH	0,18
Oman	OM	0,18
Qatar	QA	0,18
Égypte	EG	0,17
Turquie	TR	0,17
Costa Rica	CR	0,17
Malaisie	MY	0,17
République Dominicaine	DO	0,15
Maroc	MA	0,15
Grèce	GR	0,14
Colombie	CO	0,14
Ouzbékistan	UZ	0,14
Liberia	LR	0,14
Équateur	EC	0,13
Mongolie	MN	0,12
Arménie	AM	0,11
Bermudes	BM	0,11
Supranational	SU	0,10
Trinidad and Tobago	TT	0,09
Singapour	SG	0,09
Norvège	NO	0,08
Autriche	AT	0,08
Sénégal	SN	0,08
Belgique	BE	0,07
Jordanie	JO	0,07
Îles Vierges britanniques	VG	0,06
Ukraine	UA	0,04
Salvador	SV	0,04
Vietnam	VN	0,03
Gabon	GA	0,02
Bolivie	BO	0,01
Namibie	NA	0,01
Koweït	KW	0,01
Portugal	PT	0,00
Nouvelle Zélande	NZ	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,61

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2035 Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	26 925	3 000 296	0,83
Shell	GB	GBP	59 742	2 003 195	0,56
Cheniere Energy	US	USD	12 447	1 873 532	0,52
TotalEnergies	FR	EUR	27 192	1 865 078	0,52
Diamondback Energy	US	USD	4 530	862 342	0,24
Pioneer Natural Resources	US	USD	3 188	810 567	0,22
Baker Hughes	US	USD	24 388	750 283	0,21
Schlumberger (US)	US	USD	13 815	626 078	0,17
Parex Resources	CA	CAD	17 458	286 938	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	1 523	266 186	0,07
Marathon Oil Group	US	USD	10 304	261 552	0,07
OMV AG	AT	EUR	4 135	184 748	0,05
EQT	US	USD	4 825	184 241	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	107 006	117 696	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	113 960	99 961	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	165 938	93 169	0,03
Inpex	JP	JPY	6 425	90 750	0,03
Subsea 7	GB	NOK	5 129	78 049	0,02
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	76 832	62 848	0,02
BP	GB	GBP	9 023	54 991	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	3 524	54 105	0,02
S-Oil	KR	KRW	913	44 837	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	970	43 589	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	8 488	36 839	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	17 326	17 408	0,00
Modec	JP	JPY	839	15 575	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	11 219	12 336	0,00
Neste	FI	EUR	534	11 401	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	126 906	9 814	0,00
Vallourec	FR	EUR	401	6 516	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	2 001	4 112	0,00
Aker BP	NO	NOK	2	57	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	170	0	0,00
				13 829 089	**3,84**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	30 479	2 048 197	0,57
Eversource Energy	US	USD	6 581	372 706	0,10
NextEra Energy	US	USD	4 477	282 285	0,08
SSE	GB	GBP	14 162	276 417	0,08
Southern	US	USD	3 845	267 076	0,07
Pacific Gas and Electric	US	USD	14 428	231 926	0,06
Enel	IT	EUR	37 008	228 745	0,06
National Grid	GB	GBP	18 236	223 829	0,06
Constellation Energy	US	USD	1 206	210 959	0,06
Centrica	GB	GBP	119 563	179 168	0,05
Orsted	DK	DKK	2 719	140 638	0,04
Exelon	US	USD	3 749	132 009	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	10 150	124 159	0,03
Kyushu Electric Power	JP	JPY	11 719	102 060	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	193 984	78 596	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	20 120	66 925	0,02
E.ON	DE	EUR	5 026	62 324	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	3 161	48 308	0,01
Severn Trent	GB	GBP	1 197	34 589	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	30 381	30 802	0,01
ACEN	PH	PHP	455 421	30 621	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	21 797	25 972	0,01
Drax Group	GB	GBP	3 884	23 563	0,01
CGN Power	CN	CNY	20 279	10 746	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	423	8 585	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	2 806	8 277	0,00
Scatec	NO	NOK	932	6 419	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	4 148	3 775	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	281	3 154	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	223	3 132	0,00
				5 265 962	**1,46**
Matériaux					
Linde	US	USD	6 526	2 688 995	0,75
Air Liquide	FR	EUR	5 384	989 991	0,27
Ball	US	USD	12 316	807 019	0,22
Sika (BR)	CH	CHF	2 748	738 116	0,20
Ecolab	US	USD	2 442	520 520	0,14
Avery Dennison	US	USD	2 113	428 596	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	6 337	406 133	0,11
Symrise	DE	EUR	2 959	297 985	0,08
Osaka Soda	JP	JPY	4 671	257 465	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	6 832	249 641	0,07
Freeport-McMoRan	US	USD	4 986	236 131	0,07
NOF	JP	JPY	17 968	226 415	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	3 236	193 332	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	7 848	192 010	0,05
Axalta Cing Systems	US	USD	6 488	191 029	0,05
Steel Dynamics	US	USD	1 168	142 634	0,04
Newmont	US	USD	3 559	136 102	0,04
C Uyemura & Co	JP	JPY	1 931	118 984	0,03
SIG Group	CH	CHF	5 438	102 088	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	7 887	96 624	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	3 239	86 657	0,02
CMOC Group	CN	HKD	88 820	78 364	0,02
Hexpol	SE	SEK	7 116	75 989	0,02
Corteva	US	USD	1 219	62 245	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	46 365	61 623	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	2 693	58 501	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	30 612	57 834	0,02
Crown Holdings	US	USD	700	54 454	0,02
Arkema	FR	EUR	559	54 242	0,02
DSM Firmenich	CH	EUR	503	53 204	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	9 115	53 033	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	4 180	52 455	0,01
Covestro	DE	EUR	1 092	51 298	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	2 377	47 412	0,01
China Steel	TW	TWD	64 911	46 322	0,01
Victrex	GB	GBP	2 990	44 339	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1 670	41 803	0,01
Lanxess	DE	EUR	1 519	40 301	0,01
CMOC Group	CN	CNY	34 646	39 942	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1 262	39 641	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1 709	35 105	0,01
Imerys	FR	EUR	1 103	33 413	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1 077	31 736	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	7 231	30 489	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	13 330	29 015	0,01
DL Holdings	KR	KRW	730	26 304	0,01
Avia Avian	ID	IDR	886 793	26 036	0,01
Evonik Industries	DE	EUR	1 274	24 893	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	9 789	24 514	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	443	19 401	0,01
FP	JP	JPY	1 285	19 385	0,01
Empresas Cmpc	CL	CLP	9 792	18 311	0,01
Wienerberger	AT	EUR	480	16 116	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	3 776	14 032	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	285	13 802	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	4 972	11 220	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	5 076	9 262	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	3 557	8 907	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	2 495	8 604	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	207	6 458	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	3 904	6 355	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	234	5 517	0,00
Elkem	NO	NOK	2 871	4 732	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	292	1 085	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	4	133	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	5	12	0,00
Polyus*	RU	USD	9	0	0,00
				10 544 306	**2,92**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	30 855	1 937 717	0,54
Uber Technologies	US	USD	28 292	1 796 093	0,50
RELX	GB	GBP	28 967	1 120 577	0,31
Parker-Hannifin	US	USD	2 061	1 056 396	0,29
FedEx	US	USD	4 280	1 054 834	0,29
Legrand	FR	EUR	10 657	1 032 250	0,29
Emerson Electric	US	USD	10 126	1 025 458	0,28
CSX	US	USD	24 834	778 189	0,22
Kone (B)	FI	EUR	16 625	761 419	0,21
Epiroc (B)	SE	SEK	48 185	753 847	0,21
Quanta Services	US	USD	2 475	599 466	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	2 508	568 411	0,16
WW Grainger	US	USD	639	554 911	0,15
Airbus	FR	EUR	3 556	550 043	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	20 353	508 859	0,14
Safran	FR	EUR	2 363	482 596	0,13
Tetra Tech	US	USD	2 505	457 857	0,13
Rexel	FR	EUR	16 753	409 264	0,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	5 395	402 771	0,11
Carrier Global	US	USD	6 443	375 792	0,10
Norfolk Southern	US	USD	1 682	366 600	0,10
Triumph Group	US	USD	28 461	362 671	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	18 337	353 909	0,10
TransUnion	US	USD	4 959	347 456	0,10
Republic Services	US	USD	1 917	346 508	0,10
Union Pacific	US	USD	1 531	341 603	0,09
Eaton	US	USD	1 133	333 634	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	2 345	324 463	0,09
General Electric (US)	US	USD	1 938	295 289	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	19 144	293 155	0,08
Rollins	US	USD	6 939	293 153	0,08
Deere	US	USD	683	250 958	0,07
3M	US	USD	2 468	220 628	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	16 936	220 325	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	3 155	215 839	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1 409	213 567	0,06
Intertek Group	GB	GBP	3 685	213 389	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	8 281	209 174	0,06
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	8 772	207 280	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	11 095	194 454	0,05
Cintas	US	USD	308	191 292	0,05
Jacobs Solutions	US	USD	1 309	177 149	0,05
IDEX	US	USD	818	170 576	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	1 854	165 609	0,05
XPO	US	USD	1 606	160 213	0,04
Cummins	US	USD	601	159 535	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	2 516	153 542	0,04
Hensoldt	DE	EUR	4 068	149 953	0,04
Allegion	IE	USD	1 255	144 661	0,04
ITOCHU	JP	JPY	3 384	143 557	0,04
Veralto	US	USD	1 613	142 869	0,04

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	2 332	135 591	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	8 162	135 205	0,04
Hitachi	JP	JPY	1 556	135 081	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	122	132 192	0,04
Genpact	US	USD	4 351	127 961	0,04
Kosaido Holdings	JP	JPY	29 202	126 623	0,04
Experian	IE	GBP	2 988	113 507	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	3 969	108 818	0,03
Siemens	DE	EUR	610	107 365	0,03
Energy Recovery	US	USD	6 128	85 226	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	29 214	79 783	0,02
Kajima	JP	JPY	4 101	73 850	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	1 816	73 768	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	10 173	71 894	0,02
Havells India	IN	INR	3 667	68 336	0,02
Traton	DE	EUR	1 891	63 058	0,02
Atlas Copco (B)	SE	SEK	4 409	62 586	0,02
SMC	JP	JPY	123	60 969	0,02
Sandvik	SE	SEK	3 190	60 200	0,02
TKH Group	NL	EUR	1 412	57 282	0,02
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	372	56 820	0,02
UniFirst	US	USD	363	54 665	0,02
DL E&C	KR	KRW	2 146	54 137	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	12 060	51 385	0,01
Kinden	JP	JPY	2 832	50 697	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	30 635	49 691	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	15 130	46 336	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1 082	45 764	0,01
S-1	KR	KRW	1 115	45 011	0,01
AGC	JP	JPY	1 287	44 637	0,01
Kubota	JP	JPY	2 885	43 545	0,01
Concentrix	US	USD	832	43 304	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	198	42 514	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	134	41 231	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	631	40 558	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 961	38 770	0,01
Vinci	FR	EUR	340	37 523	0,01
Clarivate	GB	USD	5 530	35 841	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	754	35 030	0,01
Maximus	US	USD	451	33 989	0,01
Raksul	JP	JPY	6 164	32 955	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4 161	31 906	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1 839	30 205	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	29 771	29 464	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	12 384	28 916	0,01
TRYT	JP	JPY	7 849	28 845	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	1 328	28 595	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	3 955	28 501	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	2 494	26 647	0,01
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	6 795	24 998	0,01
Sumitomo	JP	JPY	1 008	24 896	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	11 805	24 556	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	8 052	24 369	0,01
Techno Smart	JP	JPY	2 185	23 724	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	5 332	22 505	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	1 185	20 997	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	8 827	18 362	0,01
Management Solutions	JP	JPY	1 747	17 834	0,00
Brenntag	DE	EUR	226	16 948	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	385	15 103	0,00
Tsugami	JP	JPY	1 770	14 374	0,00
CKD	JP	JPY	739	13 049	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	1 070	12 620	0,00
CITIC	CN	HKD	12 933	11 493	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1 525	11 382	0,00
KOC Holding	TR	TRY	1 688	11 031	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	2 837	7 544	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	418	7 460	0,00
Nippon Road	JP	JPY	600	6 758	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	647	3 018	0,00
Bunzl	GB	GBP	6	227	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	4	156	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	103	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	84	0,00
IMCD	NL	EUR	1	78	0,00
				26 960 207	**7,48**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	35 643	13 256 892	3,68
Apple	US	USD	78 099	12 729 529	3,53
NVIDIA	US	USD	12 370	10 091 175	2,80
Alphabet (A)	US	USD	36 642	5 669 247	1,57
Meta Platforms (A)	US	USD	10 358	4 223 331	1,17
Alphabet	US	USD	23 137	3 619 339	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	127 950	2 884 016	0,80
Broadcom	US	USD	2 013	2 503 396	0,69
ASML Holding	NL	EUR	2 864	2 384 455	0,66
Salesforce.com	US	USD	7 451	1 896 127	0,53
Applied Materials	US	USD	9 907	1 870 344	0,52
Accenture (A)	IE	USD	6 550	1 845 509	0,51
Samsung Electronics	KR	KRW	34 000	1 777 912	0,49
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	27 162	1 677 851	0,47
SAP	DE	EUR	9 817	1 665 997	0,46
Tencent Holdings	CN	HKD	36 611	1 512 218	0,42
ANSYS	US	USD	4 842	1 487 346	0,41
Oracle	US	USD	13 257	1 419 725	0,39
Palo Alto Networks	US	USD	5 021	1 379 062	0,38
Advanced Micro Devices	US	USD	8 895	1 338 210	0,37
Qualcomm	US	USD	6 632	1 038 628	0,29
Lam Research	US	USD	1 137	967 352	0,27
Intel	US	USD	31 266	905 846	0,25
Marvell Technology	US	USD	13 507	850 754	0,24
NXP Semiconductors	NL	USD	3 327	792 248	0,22
TE Connectivity	US	USD	5 820	778 549	0,22
Micron Technology	US	USD	6 082	653 340	0,18
SK Hynix	KR	KRW	5 267	614 550	0,17
Dell Technologies	US	USD	5 154	602 314	0,17
Sage Group	GB	GBP	34 551	471 825	0,13
Workday (A)	US	USD	1 902	438 345	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	10 570	391 418	0,11
Yageo	TW	TWD	19 596	350 922	0,10
Microchip Technology	US	USD	4 004	348 105	0,10
Analog Devices	US	USD	1 804	341 403	0,09
Keyence	JP	JPY	807	334 397	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	1 553	321 213	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	978	272 334	0,08
Infosys	IN	INR	16 505	261 400	0,07
Cadence Design Systems	US	USD	993	260 007	0,07
Shopify A (US)	CA	USD	3 686	246 601	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	10 065	232 008	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	45 967	219 013	0,06
PTC	US	USD	1 284	212 574	0,06
Nanya Technology	TW	TWD	109 717	207 825	0,06
Capgemini	FR	EUR	1 040	205 832	0,06
Nutanix (A)	US	USD	3 439	198 632	0,06
NAVER	KR	KRW	1 564	194 377	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	4 540	192 055	0,05
MediaTek	TW	TWD	6 729	190 525	0,05
First Solar	US	USD	1 124	187 954	0,05
Dynatrace	US	USD	4 162	179 441	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	39 288	175 445	0,05
F5 Networks	US	USD	1 087	170 455	0,05
Zoom Video Communications	US	USD	2 915	168 419	0,05
Gartner	US	USD	419	167 020	0,05
Wiwynn	TW	TWD	2 440	164 302	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	4 798	156 979	0,04
Western Digital	US	USD	2 110	138 456	0,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	3 001	132 019	0,04
Ciena	US	USD	2 611	114 446	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	7 233	111 150	0,03
Elastic	US	USD	1 029	99 847	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	3 132	97 526	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	973	86 535	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	7 062	82 670	0,02
Maruwa Ceramic	JP	JPY	408	81 035	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	15 557	80 985	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	6 293	77 071	0,02
Kakao	KR	KRW	2 095	68 590	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	3 959	68 333	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	15 008	63 638	0,02
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	3 878	63 625	0,02
giftee	JP	JPY	8 572	60 402	0,02
NEC	JP	JPY	856	58 349	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	1 554	56 514	0,02
Shimadzu	JP	JPY	2 034	52 001	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	15 557	51 695	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	823	50 798	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	45 389	48 119	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	2 034	46 260	0,01
Enplas	JP	JPY	885	45 385	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	7 272	45 250	0,01
Ibiden	JP	JPY	1 239	44 525	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	3 004	44 432	0,01
Rorze	JP	JPY	246	40 453	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	2 632	40 040	0,01
Motorola Solutions	US	USD	115	36 835	0,01
Lasertec	JP	JPY	177	36 118	0,01
SEMITEC	JP	JPY	3 401	36 001	0,01
RS Technologies	JP	JPY	1 854	34 765	0,01
Snowflake (A)	US	USD	212	31 069	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	3 721	27 612	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	3 273	26 774	0,01
Lotes	TW	TWD	555	22 875	0,01
Appier Group	JP	JPY	2 916	22 823	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	1 847	22 147	0,01
VRAIN Solution	JP	JPY	900	21 598	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	3 599	20 217	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4 209	19 158	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 834	17 867	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	970	16 719	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	4 725	14 998	0,00
Atea	NO	NOK	1 244	14 963	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	64	13 251	0,00
Adevinta	NO	NOK	1 301	12 457	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	9 621	10 960	0,00
FD Technologies	GB	GBP	426	6 374	0,00
GL Sciences	JP	JPY	369	6 158	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	304	6 082	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	453	4 411	0,00
Scout24	DE	EUR	1	86	0,00
Alten	FR	EUR	1	75	0,00
Beisen Holding	CN	HKD	1	0	0,00
				92 228 630	**25,58**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	38 630	6 475 749	1,80
Home Depot	US	USD	7 821	2 447 257	0,68
Electronic Arts	US	USD	16 316	1 936 807	0,54
MercadoLibre	UY	USD	1 284	1 763 134	0,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2 163	1 675 405	0,46
Lowe's Cos	US	USD	6 086	1 304 157	0,36
Tesla	US	USD	6 286	1 081 211	0,30

Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aptiv	IE	USD	15 646	1 039 436	0,29
Wendy's	US	USD	44 227	832 017	0,23
Ross Stores	US	USD	6 013	731 292	0,20
Hermes International	FR	EUR	266	598 257	0,17
ANTA Sports Products	CN	HKD	49 915	531 459	0,15
JD.com ADR	CN	USD	18 635	507 630	0,14
NVR	US	USD	67	465 867	0,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	52 763	462 137	0,13
Ferrari	IT	USD	1 190	460 827	0,13
Service Corp International	US	USD	6 331	429 283	0,12
Hesai Group ADR	CN	USD	93 491	405 571	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	121	359 267	0,10
NetEase	CN	HKD	19 736	349 129	0,10
Airbnb (A)	US	USD	2 011	301 467	0,08
Brunswick	US	USD	3 880	296 616	0,08
Aramark	US	USD	8 746	260 807	0,07
Autoliv	SE	USD	2 310	260 208	0,07
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1 966	256 484	0,07
Sony	JP	JPY	3 062	237 569	0,07
Vail Resorts	US	USD	1 301	234 561	0,07
Puma	DE	EUR	5 316	231 466	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	4 976	227 046	0,06
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 911	224 309	0,06
Ipsos	FR	EUR	3 486	219 289	0,06
Hasbro	US	USD	3 756	219 108	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	51 848	218 566	0,06
Honda Motor	JP	JPY	20 407	218 126	0,06
Ulta Beauty	US	USD	525	198 946	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	12 758	193 274	0,05
Expedia Group	US	USD	1 492	189 327	0,05
Meituan (B)	CN	HKD	14 500	187 049	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	2 588	183 607	0,05
Valvoline	US	USD	4 606	183 013	0,05
Stellantis	NL	EUR	7 554	157 726	0,04
Moncler	IT	EUR	2 368	151 859	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	4 939	143 049	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	6 627	141 454	0,04
Cable One	US	USD	381	138 774	0,04
Prosus	NL	EUR	4 376	137 878	0,04
Tractor Supply	US	USD	507	130 691	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	3 563	122 442	0,03
Nojima	JP	JPY	10 781	120 772	0,03
Fox Factory Holding	US	USD	3 153	114 085	0,03
Yonex	JP	JPY	15 167	113 579	0,03
Entain	GB	GBP	12 244	112 794	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	61 647	105 462	0,03
Eicher Motors	IN	INR	1 919	98 929	0,03
JD.com (A)	CN	HKD	7 210	98 103	0,03
BMW	DE	EUR	934	95 644	0,03
Descente	JP	JPY	4 348	92 133	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	11 029	91 300	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	7 321	90 353	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	2 543	88 599	0,02
Gray Television	US	USD	16 197	88 377	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	310 262	81 269	0,02
Inforich	JP	JPY	3 424	79 174	0,02
Continental	DE	EUR	1 299	79 024	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	12 270	73 228	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	6 245	68 318	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	6 694	63 358	0,02
Samsonite International	US	HKD	18 504	61 151	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2 616	57 838	0,02
De' Longhi	IT	EUR	1 870	57 699	0,02
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	594	57 341	0,02
TopBuild	US	USD	149	56 884	0,02
Informa	GB	GBP	6 001	55 928	0,02
The Foschini Group	ZA	ZAR	11 234	55 657	0,02
NetEase ADR	CN	USD	615	54 261	0,02
Zalando	DE	EUR	2 146	52 922	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	296	51 691	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	208	51 286	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	273	49 021	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	6 134	48 218	0,01
Kingfisher	GB	GBP	16 335	47 465	0,01
Resorttrust	JP	JPY	2 893	44 969	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	116	44 937	0,01
Sanrio	JP	JPY	2 747	43 535	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	1 670	43 196	0,01
D.R. Horton	US	USD	298	40 194	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	3 478	38 811	0,01
Proto	JP	JPY	4 586	38 132	0,01
Oriental Land	JP	JPY	1 436	37 202	0,01
Airtrip	JP	JPY	4 278	36 132	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	69 060	34 199	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	21 544	33 760	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	2 839	33 504	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	271	33 367	0,01
Coats Group	GB	GBP	31 947	30 494	0,01
Denso	JP	JPY	1 826	29 236	0,01
Li Ning	CN	HKD	10 432	25 734	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	31 845	24 854	0,01
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	8 125	24 315	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1 622	23 236	0,01
Vistry Group	GB	GBP	1 543	21 655	0,01
Tamron	JP	JPY	485	21 197	0,01
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	1 993	20 108	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	216	19 901	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	655	17 588	0,00
Compass Group	GB	GBP	545	14 252	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	14 799	14 161	0,00
Burberry Group	GB	GBP	1 031	13 892	0,00
SSP Group	GB	GBP	5 956	13 734	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	362	12 277	0,00
Forvia	FR	EUR	802	12 028	0,00
Thule Group	SE	SEK	438	11 658	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	12 530	11 153	0,00
Kering	FR	EUR	30	9 834	0,00
IDOM	JP	JPY	1 162	9 650	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	610	8 467	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1 055	7 861	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	469	7 804	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	6 064	7 756	0,00
LG Electronics	KR	KRW	110	6 907	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	262	6 488	0,00
Future	GB	GBP	767	5 957	0,00
ASOS	GB	GBP	1 300	5 092	0,00
XD	CN	HKD	2 880	5 065	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	2 869	4 979	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	708	3 977	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	250	2 406	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	111	0,00
Persimmon	GB	GBP	4	59	0,00
				32 988 290	**9,15**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	49 973	2 896 539	0,80
Colgate-Palmolive	US	USD	28 620	2 452 608	0,68
Nestle	CH	CHF	18 390	1 729 922	0,48
L'Oreal	FR	EUR	3 139	1 379 851	0,38
Sysco	US	USD	17 103	1 205 009	0,33
Walmart	US	USD	20 260	1 126 137	0,31
Monster Beverage	US	USD	16 906	853 185	0,24
Ingredion	US	USD	7 044	756 890	0,21
Danone	FR	EUR	8 968	526 044	0,15
Unilever	GB	GBP	7 697	373 228	0,10
CP ALL (F)	TH	THB	256 754	372 084	0,10
Procter & Gamble	US	USD	2 388	363 272	0,10
Target	US	USD	2 285	344 779	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	4 834	342 962	0,10
Davide Campari-Milano	IT	EUR	33 016	311 012	0,09
McCormick & Co	US	USD	4 340	310 245	0,09
Bunge Global	US	USD	3 263	308 920	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	873 468	296 300	0,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	125 179	243 966	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	4 167	234 046	0,06
Dollar Tree	US	USD	1 954	215 505	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	1 442	199 163	0,06
General Mills	US	USD	2 651	174 554	0,05
Amorepacific	KR	KRW	1 438	164 520	0,05
Kraft Heinz	US	USD	3 962	142 742	0,04
Haleon	GB	GBP	33 905	134 814	0,04
Constellation Brands	US	USD	555	132 572	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	11 881	114 936	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 602	107 995	0,03
Diageo	GB	GBP	3 222	104 724	0,03
Carlsberg (B)	DK	DKK	809	102 353	0,03
Heineken (BR)	NL	EUR	1 092	99 691	0,03
US Foods Holding	US	USD	2 047	98 217	0,03
LG Household & Health Care	KR	KRW	328	92 894	0,03
President Chain Store	TW	TWD	10 432	82 126	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1 559	81 587	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	4 419	80 965	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	575	80 812	0,02
Darling Ingredients	US	USD	1 910	76 858	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2 689	76 468	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	342	74 960	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	5 045	63 190	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	1 500	52 349	0,01
Conagra Brands	US	USD	1 760	50 891	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 406	45 133	0,01
JD Health International	CN	HKD	12 153	39 021	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	510	38 544	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	8 785	37 593	0,01
Universal Robina	PH	PHP	20 461	34 211	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	7 528	27 741	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	1 256	23 025	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	1 163	22 494	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	3 483	21 453	0,01
Transaction	JP	JPY	1 931	20 544	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	1 100	20 153	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	19 034	19 698	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	3 102	17 561	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	3 020	16 977	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2 164	9 351	0,00
Dino Polska	PL	PLN	94	8 454	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	146	8 379	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	11 652	8 369	0,00
Ocado Group	GB	GBP	1 053	4 354	0,00
Tesco	GB	GBP	16	55	0,00
Unilever	GB	EUR	1	17	0,00
				19 455 012	**5,40**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	7 077	3 202 889	0,89
Boston Scientific	US	USD	41 712	2 806 594	0,78
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	22 864	2 767 020	0,77
Amgen	US	USD	7 243	1 857 944	0,52
Stryker	US	USD	5 792	1 829 745	0,51
Bristol-Myers Squibb	US	USD	40 660	1 696 317	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	11 037	1 559 212	0,43
Merck	US	USD	10 934	1 335 665	0,37
Elevance Health	US	USD	2 556	1 264 029	0,35
Danaher	US	USD	4 920	1 133 262	0,31

Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Sanofi	FR	EUR	11 979	1 115 013	0,31
Eli Lilly	US	USD	1 341	969 619	0,27
EssilorLuxottica	FR	EUR	4 463	896 252	0,25
McKesson	US	USD	1 585	794 822	0,22
HCA Healthcare	US	USD	2 522	730 441	0,20
Insmed	US	USD	30 159	701 724	0,19
Insulet	US	USD	4 250	687 609	0,19
Roche Holding	CH	CHF	2 845	640 383	0,18
Pfizer	US	USD	26 260	631 774	0,18
Biogen	US	USD	2 941	596 775	0,17
Viatris	US	USD	53 201	579 582	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	682	570 325	0,16
ResMed	US	USD	2 313	460 325	0,13
Lonza Group	CH	CHF	877	456 465	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	3 794	377 434	0,10
Novartis	CH	CHF	4 085	371 156	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	658	352 376	0,10
Baxter International	US	USD	8 932	338 761	0,09
IQVIA Holdings	US	USD	1 319	287 854	0,08
Dexcom	US	USD	2 320	278 991	0,08
Tecan Group	CH	CHF	824	274 808	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	4 225	220 106	0,06
AbbVie	US	USD	1 436	218 335	0,06
Alcon	CH	USD	2 247	163 600	0,05
Convatec Group	GB	GBP	54 532	159 666	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	32 413	147 468	0,04
Zoetis (A)	US	USD	976	146 044	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	196 521	143 743	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	996	136 082	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	3 363	131 427	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	31 986	123 834	0,03
Centene	US	USD	1 677	115 016	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	789	102 575	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	36 970	76 628	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	305	74 829	0,02
Royalty Pharma	US	USD	2 810	73 627	0,02
TG Therapeutics	US	USD	5 685	72 895	0,02
Humana	US	USD	242	69 048	0,02
Terumo	JP	JPY	3 689	58 915	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	517	58 620	0,02
Alcon	CH	CHF	800	58 061	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	4 391	50 348	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	1 223	44 829	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	1 577	44 095	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1 215	42 465	0,01
Cigna Group	US	USD	127	42 405	0,01
Solventum	US	USD	617	37 760	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	183	34 565	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	33 320	32 961	0,01
Guardant Health	US	USD	1 910	32 242	0,01
Merck	DE	EUR	214	31 820	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	747	30 765	0,01
Sunwels	JP	JPY	2 247	29 524	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	7 956	28 558	0,01
Shionogi	JP	JPY	633	27 733	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	81 688	26 197	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	647	25 370	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	1 177	23 906	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	5 049	21 297	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	812	21 067	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	12 750	20 744	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	762	17 182	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	26 062	16 608	0,00
Genmab	DK	DKK	62	16 380	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	1 592	14 514	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	17 936	9 153	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	16	8 269	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	1 934	8 015	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	5 007	5 770	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	192	5 408	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	665	5 058	0,00
GNI Group	JP	JPY	315	4 661	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	599	4 577	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	1 312	4 353	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	7 809	4 311	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	19	3 932	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	3 397	3 361	0,00
BeiGene	US	HKD	293	3 239	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	293	3 114	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	98	2 513	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	853	2 163	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	92	0,00
ICON	IE	USD	1	91	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	69	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	53	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	2	5	0,00
				34 707 227	**9,63**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	2 535 476	13 308 713	3,69
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1 025 716	5 074 731	1,41
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	448 613	4 773 328	1,32
Visa	US	USD	15 579	3 944 174	1,09
JPMorgan Chase	US	USD	21 302	3 857 948	1,07
Progressive	US	USD	13 414	2 609 460	0,72
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	6 010	2 240 427	0,62
Charles Schwab	US	USD	29 938	2 075 466	0,58
Bank of America	US	USD	52 979	1 857 689	0,52
Morgan Stanley	US	USD	18 764	1 594 969	0,44
Wells Fargo	US	USD	28 384	1 585 976	0,44
Goldman Sachs Group	US	USD	3 878	1 556 295	0,43
ICICI Bank	IN	INR	78 713	1 015 767	0,28
American International Group	US	USD	13 155	926 484	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	4 921	914 606	0,25
AXA	FR	EUR	27 364	887 697	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	4 672	846 365	0,23
AON	US	USD	3 064	813 497	0,23
BlackRock	US	USD	1 104	781 927	0,22
3i Group	GB	GBP	22 599	761 198	0,21
MasterCard	US	USD	1 666	707 853	0,20
Natwest Group	GB	GBP	185 246	658 464	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1 069 963	650 370	0,18
Partners Group Holding	CH	CHF	519	630 443	0,17
AIA Group	HK	HKD	84 616	582 065	0,16
VZ Holding	CH	CHF	5 196	563 030	0,16
Sampo (A)	FI	EUR	14 494	549 598	0,15
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	146 162	515 369	0,14
Allianz	DE	EUR	1 925	513 188	0,14
Ares Management (A)	US	USD	3 798	472 153	0,13
PNC Financial Services Group	US	USD	3 261	470 269	0,13
Fidelity National Information Services	US	USD	7 221	463 809	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	2 074	453 068	0,13
UniCredit	IT	EUR	12 369	427 722	0,12
DNB Bank	NO	NOK	25 399	416 317	0,12
MetLife	US	USD	6 204	414 789	0,12
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	47 882	390 084	0,11
Apollo Global Management	US	USD	3 785	386 088	0,11
Regions Financial	US	USD	20 879	380 674	0,11
Northern Trust	US	USD	4 752	369 665	0,10
UBS Group	CH	CHF	14 907	369 111	0,10
Comerica	US	USD	7 650	364 513	0,10
S&P Global	US	USD	884	340 086	0,09
HDFC Bank	IN	INR	19 120	325 833	0,09
Hana Financial Group	KR	KRW	7 768	307 800	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	12 732	304 256	0,08
Axis Bank	IN	INR	23 152	302 499	0,08
BNP Paribas (France)	FR	EUR	4 426	299 227	0,08
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	144 668	298 838	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	24 743	269 667	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	8 863	264 749	0,07
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 274	258 806	0,07
Mizuho Financial Group	JP	JPY	14 012	254 291	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	578	238 154	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4 323	230 504	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	397 751	224 175	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	328 399	199 324	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	23 449	177 276	0,05
Societe Generale	FR	EUR	6 709	170 348	0,05
Voya Financial	US	USD	2 311	148 137	0,04
ING Groep	NL	EUR	9 672	143 750	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4 591	135 936	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	14 102	132 161	0,04
NN Group	NL	EUR	2 936	127 279	0,04
KakaoBank	KR	KRW	6 355	107 424	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	24 769	105 338	0,03
ORIX	JP	JPY	5 236	100 749	0,03
BDO Unibank	PH	PHP	41 924	100 662	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	1 918	97 562	0,03
Sompo Holdings	JP	JPY	5 217	96 704	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	10 559	93 034	0,03
Aditya Birla Capital	IN	INR	33 531	86 950	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	20 895	85 199	0,02
Shriram Finance	IN	INR	2 971	84 946	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	186	84 421	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	20 919	79 133	0,02
Barclays	GB	GBP	33 035	78 425	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	37 559	74 459	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	182 398	72 213	0,02
Credit Saison	JP	JPY	3 932	68 254	0,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	67 929	67 352	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	45 358	65 741	0,02
FinecoBank	IT	EUR	4 439	64 097	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	17 807	63 489	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	5 543	63 081	0,02
Industrial Bank (A)	CN	CNY	27 075	58 791	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	7 142	58 633	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	187 138	56 464	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	2 262	55 638	0,02
KBC Group	BE	EUR	763	53 343	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	13 702	51 723	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	7 616	49 824	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	17 983	49 706	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	41 851	48 791	0,01
DB Insurance	KR	KRW	742	48 770	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	9 021	44 648	0,01
Brown & Brown	US	USD	580	44 293	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	13 525	43 849	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	14 726	43 490	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	50 086	40 451	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	140 572	39 884	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	34 127	37 872	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	17 204	36 607	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	6 074	36 113	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	20 279	35 917	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	16 411	33 727	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	297	31 385	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	50 446	31 205	0,01
Everest Re Group	BM	USD	88	29 745	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	3 486	28 948	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	16 569	28 464	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	597	28 056	0,01
Admiral Group	GB	GBP	865	27 648	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1 300	27 490	0,01

Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aviva	GB	GBP	4 964	27 076	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	52 527	25 564	0,01
Tryg	DK	DKK	1 181	21 928	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	4 600	20 306	0,01
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	3 758	19 990	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	3 184	18 266	0,01
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	40 817	16 170	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	17 142	15 989	0,00
Integral	JP	JPY	800	15 510	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11 797	15 282	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6 052	14 789	0,00
EQT	SE	SEK	554	14 191	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	65	13 689	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	426	13 447	0,00
China International Capital	CN	CNY	2 703	11 607	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	195	9 877	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	4 780	9 609	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	5 732	8 121	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	2 731	6 669	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	696	6 280	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	177	5 281	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	1 104	3 663	0,00
Edenred	FR	EUR	3	134	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	129	0,00
Nexi	IT	EUR	10	55	0,00
				70 582 785	**19,58**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	14 972	1 960 526	0,54
Welltower REIT	US	USD	12 261	1 104 651	0,31
American Tower REIT	US	USD	5 686	921 300	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	7 918	701 731	0,19
China Resources Land	HK	HKD	63 536	214 742	0,06
Prologis REIT	US	USD	2 133	205 747	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	6 896	197 370	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	22 078	191 324	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	11 743	167 272	0,05
CoStar Group	US	USD	1 477	126 785	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	2 720	109 831	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	2 562	83 505	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	16 226	65 330	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	28 673	49 598	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	2 847	44 515	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 561	26 934	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	274	21 466	0,01
Ayala Land	PH	PHP	42 125	19 622	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	11 530	16 100	0,00
Segro REIT	GB	GBP	1 481	14 711	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	16 661	5 315	0,00
Emaar Properties	AE	AED	1 634	3 418	0,00
Arealink	JP	JPY	177	3 268	0,00
				6 255 061	**1,74**
Gouvernement					
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	6 009 064	5 611 759	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	5 786 469	5 414 973	1,50
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	3 171 737	2 965 066	0,82
				13 991 798	**3,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1 013 140	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7	101 785	0,03
				1 114 925	**0,31**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	38 141	164 793	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	621	4 389	0,00
				169 182	**0,05**
Services de communication					
Netflix	US	USD	2 027	1 049 145	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	6 777	1 036 475	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	24 960	780 738	0,22
Spotify Technology	SE	USD	1 936	517 067	0,14
Walt Disney	US	USD	4 134	431 211	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	31 847	278 266	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	3 087	258 787	0,07
AT&T	US	USD	12 560	198 893	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	8 045	172 888	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	16 306	164 362	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	70 524	163 719	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	8 888	131 729	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8 358	119 352	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	1 643	69 550	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	374 257	67 941	0,02
KDDI	JP	JPY	1 844	48 057	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	2 969	47 227	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	4 713	45 718	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	5 509	27 440	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	7 434	25 334	0,01
SK Telecom	KR	KRW	659	22 866	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	1 385	15 171	0,00
Indosat	ID	IDR	13 598	8 609	0,00
				5 680 545	**1,58**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	6 528	56 768	0,02
Repsol	ES	EUR	1 776	26 147	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3 563	21 581	0,01
				104 496	**0,03**
Services publics					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	3 856	26 129	0,01
Endesa	ES	EUR	686	11 727	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	505	4 831	0,00
Iberdrola	ES	EUR	8	92	0,00
				42 779	**0,01**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18 394	106 612	0,03
Gerdau (priv.)	BR	BRL	21 706	71 646	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	12 055	9 062	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3	104	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				187 424	**0,05**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	36 263	728 890	0,20
Ferrovial	ES	EUR	5 475	185 046	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	14 332	127 252	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2 127	70 412	0,02
Fluidra	ES	EUR	2 729	54 313	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	19 638	48 491	0,01
WEG	BR	BRL	6 204	44 311	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	11 823	15 388	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	8 273	6 432	0,00
				1 280 535	**0,36**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	11 219	670 461	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5 846	250 503	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	2 330	6 475	0,00
				927 439	**0,26**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	32 205	115 857	0,03
Arca Continental	MX	MXN	6 790	62 312	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	2 733	13 942	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	464	8 690	0,00
				200 801	**0,06**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	124 394	84 547	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	9 753	63 895	0,02
				148 442	**0,04**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	80 385	596 454	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	24 364	247 900	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	72 458	139 621	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	17 161	103 889	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7 778	73 212	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	25 360	55 450	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	11 511	52 640	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	4 860	48 816	0,01
AIB Group	IE	EUR	8 653	42 105	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	13 403	33 992	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	3 874	8 662	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2 849	4 537	0,00
				1 407 278	**0,39**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	8 675	29 325	0,01
				29 325	**0,01**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	5 788 492	5 412 893	1,50
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	2 001 978	1 867 683	0,52
				7 280 576	**2,02**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	15 095	37 800	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	17 570	28 499	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	14 233	23 087	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	8 115	20 320	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	4 436	16 484	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	1 249	12 165	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	5 486	11 413	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	5 156	8 363	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	2 048	7 610	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	3 587	7 462	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2 161	5 411	0,00
				178 614	**0,05**

Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Services de communication					
Tim	BR	BRL	17 808	56 429	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 404	43 599	0,01
				100 028	**0,03**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	426 164	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	244 156	2	0,00
				6	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	5 980	192 643	0,05
United Rusal International*	RU	USD	49 745	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	60	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3 118	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1 254	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	279 399	0	0,00
				192 643	**0,05**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	54	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	6 406	4 308	0,00
				4 308	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	122 295	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	72 894	1	0,00
				2	**0,00**
Fractions				8	0,00
Total des investissements (coût EUR 313 723 905)				**345 857 723**	**95,94**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07008607 31/05/2024	19 718	7	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970899 31/05/2024	452 086	(6)	(0,00)
		1	**0,00**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	3 435 383	66 623	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	32	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	71	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	640 091	(17 620)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8 939 595	(28 431)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	25 477 478	(381 332)	(0,11)
			(360 760)	**(0,10)**

Autres actifs et passifs	15 011 331	4,16
Actif net	**360 508 295**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,13
Irlande	IE	7,96
France	FR	4,01
Royaume-Uni	GB	3,19
Japon	JP	2,63
Chine	CN	2,39
Suisse	CH	1,86
Allemagne	DE	1,80
Province de Taïwan	TW	1,35
Pays-Bas	NL	1,21
Corée	KR	1,08
Danemark	DK	0,96
Suède	SE	0,86
Inde	IN	0,70
Italie	IT	0,69
Espagne	ES	0,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finlande	FI	0,48
Thaïlande	TH	0,26
Brésil	BR	0,24
Canada	CA	0,21
Norvège	NO	0,15
Indonésie	ID	0,14
Philippines	PH	0,13
Mexique	MX	0,13
Afrique du Sud	ZA	0,12
Grèce	GR	0,10
Singapour	SG	0,09
Bermudes	BM	0,08
Belgique	BE	0,08
Autriche	AT	0,06
Malaisie	MY	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,04
Pologne	PL	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Qatar	QA	0,02
Koweït	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chili	CL	0,01
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,06

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2040 Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	27 125	3 022 655	0,83
Shell	GB	GBP	60 163	2 017 315	0,56
Cheniere Energy	US	USD	12 539	1 887 494	0,52
TotalEnergies	FR	EUR	27 383	1 878 170	0,52
Diamondback Energy	US	USD	4 563	868 766	0,24
Pioneer Natural Resources	US	USD	3 212	816 605	0,22
Baker Hughes	US	USD	24 570	755 881	0,21
Schlumberger (US)	US	USD	13 918	630 742	0,17
Parex Resources	CA	CAD	17 588	289 075	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	1 535	268 169	0,07
Marathon Oil Group	US	USD	10 381	263 501	0,07
OMV AG	AT	EUR	4 166	186 130	0,05
EQT	US	USD	4 861	185 613	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	107 831	118 604	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	114 839	100 732	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	167 218	93 888	0,03
Inpex	JP	JPY	6 473	91 430	0,03
Subsea 7	GB	NOK	5 167	78 632	0,02
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	77 424	63 333	0,02
BP	GB	GBP	9 090	55 402	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	3 551	54 522	0,02
S-Oil	KR	KRW	920	45 182	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	977	43 915	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	8 551	37 115	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	17 460	17 542	0,00
Modec	JP	JPY	845	15 691	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	11 306	12 432	0,00
Neste	FI	EUR	538	11 486	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	127 885	9 890	0,00
Vallourec	FR	EUR	404	6 565	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	2 016	4 144	0,00
Aker BP	NO	NOK	3	61	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	171	0	0,00
				13 930 682	**3,84**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	30 706	2 063 461	0,57
Eversource Energy	US	USD	6 630	375 482	0,10
NextEra Energy	US	USD	4 510	284 388	0,08
SSE	GB	GBP	14 268	278 485	0,08
Southern	US	USD	3 874	269 065	0,07
Pacific Gas and Electric	US	USD	14 536	233 654	0,06
Enel	IT	EUR	37 286	230 462	0,06
National Grid	GB	GBP	18 373	225 506	0,06
Constellation Energy	US	USD	1 215	212 537	0,06
Centrica	GB	GBP	120 457	180 508	0,05
Orsted	DK	DKK	2 740	141 690	0,04
Exelon	US	USD	3 777	132 993	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	10 225	125 088	0,03
Kyushu Electric Power	JP	JPY	11 807	102 825	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	195 481	79 202	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	20 275	67 441	0,02
E.ON	DE	EUR	5 064	62 791	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	3 187	48 705	0,01
Severn Trent	GB	GBP	1 206	34 848	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	30 616	31 039	0,01
ACEN	PH	PHP	458 842	30 851	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	21 965	26 172	0,01
Drax Group	GB	GBP	3 913	23 739	0,01
CGN Power	CN	CNY	20 435	10 829	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	426	8 649	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	2 828	8 341	0,00
Scatec	NO	NOK	939	6 467	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	4 180	3 804	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	283	3 178	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	225	3 155	0,00
				5 305 355	**1,46**
Matériaux					
Linde	US	USD	6 574	2 709 033	0,75
Air Liquide	FR	EUR	5 422	997 006	0,27
Ball	US	USD	12 408	813 031	0,22
Sika (BR)	CH	CHF	2 767	743 293	0,20
Ecolab	US	USD	2 460	524 397	0,14
Avery Dennison	US	USD	2 129	431 789	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	6 385	409 170	0,11
Symrise	DE	EUR	2 979	299 984	0,08
Osaka Soda	JP	JPY	4 706	259 394	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	6 886	251 592	0,07
Freeport-McMoRan	US	USD	5 023	237 897	0,07
NOF	JP	JPY	18 104	228 131	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	3 260	194 778	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	7 907	193 440	0,05
Axalta Cing Systems	US	USD	6 536	192 453	0,05
Steel Dynamics	US	USD	1 177	143 696	0,04
Newmont	US	USD	3 585	137 116	0,04
C Uyemura & Co	JP	JPY	1 946	119 876	0,03
SIG Group	CH	CHF	5 479	102 851	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	7 946	97 348	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	3 264	87 319	0,02
CMOC Group	CN	HKD	89 488	78 953	0,02
Hexpol	SE	SEK	7 169	76 557	0,02
Corteva	US	USD	1 228	62 708	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	46 723	62 098	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	2 714	58 952	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	30 842	58 270	0,02
Crown Holdings	US	USD	706	54 860	0,02
Arkema	FR	EUR	563	54 648	0,02
DSM Firmenich	CH	EUR	507	53 602	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	9 183	53 430	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	4 211	52 847	0,01
Covestro	DE	EUR	1 100	51 681	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	2 395	47 767	0,01
China Steel	TW	TWD	65 412	46 680	0,01
Victrex	GB	GBP	3 013	44 670	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1 682	42 116	0,01
Lanxess	DE	EUR	1 530	40 602	0,01
CMOC Group	CN	CNY	34 913	40 250	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1 271	39 938	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1 723	35 393	0,01
Imerys	FR	EUR	1 112	33 662	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	1 085	31 974	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	7 287	30 724	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	13 433	29 239	0,01
DL Holdings	KR	KRW	735	26 507	0,01
Avia Avian	ID	IDR	893 511	26 233	0,01
Evonik Industries	DE	EUR	1 283	25 079	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	9 863	24 698	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	446	19 546	0,01
FP	JP	JPY	1 295	19 544	0,01
Empresas Cmpc	CL	CLP	9 867	18 453	0,01
Wienerberger	AT	EUR	484	16 236	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	3 805	14 138	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	287	13 905	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	5 010	11 307	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	5 114	9 332	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	3 584	8 974	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	2 514	8 670	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	209	6 507	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	3 935	6 404	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	236	5 559	0,00
Elkem	NO	NOK	2 892	4 767	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	294	1 093	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	4	143	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	5	12	0,00
Polyus*	RU	USD	9	0	0,00
				10 622 322	**2,92**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	31 085	1 952 152	0,54
Uber Technologies	US	USD	28 503	1 809 473	0,50
RELX	GB	GBP	29 169	1 128 379	0,31
Parker-Hannifin	US	USD	2 077	1 064 266	0,29
FedEx	US	USD	4 312	1 062 705	0,29
Legrand	FR	EUR	10 731	1 039 431	0,29
Emerson Electric	US	USD	10 202	1 033 097	0,28
CSX	US	USD	25 019	783 986	0,22
Kone (B)	FI	EUR	16 742	766 783	0,21
Epiroc (B)	SE	SEK	48 514	758 990	0,21
Quanta Services	US	USD	2 494	603 932	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	2 525	572 223	0,16
WW Grainger	US	USD	644	559 045	0,15
Airbus	FR	EUR	3 580	553 732	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	20 492	512 321	0,14
Safran	FR	EUR	2 379	485 833	0,13
Tetra Tech	US	USD	2 523	461 268	0,13
Rexel	FR	EUR	16 867	412 058	0,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	5 435	405 783	0,11
Carrier Global	US	USD	6 491	378 592	0,10
Norfolk Southern	US	USD	1 695	369 340	0,10
Triumph Group	US	USD	28 673	365 373	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	18 474	356 556	0,10
TransUnion	US	USD	4 996	350 044	0,10
Republic Services	US	USD	1 931	349 090	0,10
Union Pacific	US	USD	1 543	344 157	0,09
Eaton	US	USD	1 142	336 120	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	2 363	326 880	0,09
General Electric (US)	US	USD	1 952	297 497	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	19 289	295 379	0,08
Rollins	US	USD	6 991	295 345	0,08
Deere	US	USD	688	252 827	0,07
3M	US	USD	2 486	222 272	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	17 063	221 980	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	3 178	217 454	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1 419	215 158	0,06
Intertek Group	GB	GBP	3 710	214 827	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	8 343	210 738	0,06
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	8 838	208 833	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	11 178	195 908	0,05
Cintas	US	USD	310	192 722	0,05
Jacobs Solutions	US	USD	1 319	178 474	0,05
IDEX	US	USD	824	171 851	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	1 868	166 850	0,05
XPO	US	USD	1 618	161 411	0,04
Cummins	US	USD	605	160 723	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	2 535	154 686	0,04
Hensoldt	DE	EUR	4 099	151 075	0,04
Allegion	IE	USD	1 264	145 738	0,04
ITOCHU	JP	JPY	3 412	144 737	0,04
Veralto	US	USD	1 625	143 933	0,04

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	2 349	136 605	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	8 224	136 217	0,04
Hitachi	JP	JPY	1 569	136 191	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	123	133 180	0,04
Genpact	US	USD	4 384	128 914	0,04
Kosaido Holdings	JP	JPY	29 421	127 572	0,04
Experian	IE	GBP	3 010	114 377	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	3 998	109 632	0,03
Siemens	DE	EUR	615	108 168	0,03
Energy Recovery	US	USD	6 173	85 861	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	29 433	80 383	0,02
Kajima	JP	JPY	4 134	74 457	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	1 830	74 321	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	10 250	72 434	0,02
Havells India	IN	INR	3 694	68 850	0,02
Traton	DE	EUR	1 905	63 529	0,02
Atlas Copco (B)	SE	SEK	4 442	63 054	0,02
SMC	JP	JPY	124	61 426	0,02
Sandvik	SE	SEK	3 214	60 657	0,02
TKH Group	NL	EUR	1 423	57 710	0,02
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	375	57 244	0,02
UniFirst	US	USD	365	55 072	0,02
DL E&C	KR	KRW	2 163	54 555	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	12 150	51 769	0,01
Kinden	JP	JPY	2 853	51 077	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	30 865	50 064	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	15 246	46 693	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1 090	46 106	0,01
S-1	KR	KRW	1 123	45 358	0,01
AGC	JP	JPY	1 298	45 003	0,01
Kubota	JP	JPY	2 909	43 903	0,01
Concentrix	US	USD	838	43 627	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	199	42 832	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	135	41 539	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	636	40 865	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 976	39 069	0,01
Vinci	FR	EUR	343	37 803	0,01
Clarivate	GB	USD	5 571	36 108	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	760	35 292	0,01
Maximus	US	USD	455	34 242	0,01
Raksul	JP	JPY	6 210	33 202	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4 193	32 152	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1 853	30 431	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	30 001	29 691	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	12 480	29 139	0,01
TRYT	JP	JPY	7 908	29 061	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	1 339	28 830	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	3 985	28 715	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	2 513	26 846	0,01
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	6 847	25 191	0,01
Sumitomo	JP	JPY	1 016	25 083	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	11 894	24 740	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	8 114	24 557	0,01
Techno Smart	JP	JPY	2 202	23 901	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	5 373	22 679	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	1 195	21 170	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	8 893	18 500	0,01
Management Solutions	JP	JPY	1 760	17 967	0,00
Brenntag	DE	EUR	228	17 074	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	388	15 216	0,00
Tsugami	JP	JPY	1 783	14 482	0,00
CKD	JP	JPY	744	13 147	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	1 078	12 714	0,00
CITIC	CN	HKD	13 033	11 582	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1 537	11 470	0,00
KOC Holding	TR	TRY	1 701	11 116	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	2 859	7 602	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	421	7 518	0,00
Nippon Road	JP	JPY	605	6 808	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	652	3 041	0,00
Bunzl	GB	GBP	7	244	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	4	167	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	110	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	90	0,00
IMCD	NL	EUR	1	84	0,00
				27 158 106	**7,48**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	35 909	13 355 670	3,68
Apple	US	USD	78 681	12 824 384	3,53
NVIDIA	US	USD	12 463	10 166 369	2,80
Alphabet (A)	US	USD	36 915	5 711 510	1,57
Meta Platforms (A)	US	USD	10 436	4 254 793	1,17
Alphabet	US	USD	23 309	3 646 302	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	128 926	2 906 003	0,80
Broadcom	US	USD	2 028	2 522 046	0,69
ASML Holding	NL	EUR	2 884	2 401 241	0,66
Salesforce.com	US	USD	7 506	1 910 265	0,53
Applied Materials	US	USD	9 981	1 884 290	0,52
Accenture (A)	IE	USD	6 598	1 859 266	0,51
Samsung Electronics	KR	KRW	34 258	1 791 423	0,49
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	27 365	1 690 358	0,47
SAP	DE	EUR	9 887	1 677 742	0,46
Tencent Holdings	CN	HKD	36 890	1 523 726	0,42
ANSYS	US	USD	4 878	1 498 426	0,41
Oracle	US	USD	13 356	1 430 312	0,39
Palo Alto Networks	US	USD	5 059	1 389 335	0,38
Advanced Micro Devices	US	USD	8 961	1 348 180	0,37
Qualcomm	US	USD	6 681	1 046 365	0,29
Lam Research	US	USD	1 146	974 559	0,27
Intel	US	USD	31 499	912 595	0,25
Marvell Technology	US	USD	13 607	857 101	0,24
NXP Semiconductors	NL	USD	3 351	798 150	0,22
TE Connectivity	US	USD	5 863	784 349	0,22
Micron Technology	US	USD	6 128	658 207	0,18
SK Hynix	KR	KRW	5 307	619 225	0,17
Dell Technologies	US	USD	5 192	606 801	0,17
Sage Group	GB	GBP	34 786	475 034	0,13
Workday (A)	US	USD	1 917	441 611	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	10 641	394 050	0,11
Yageo	TW	TWD	19 744	353 568	0,10
Microchip Technology	US	USD	4 034	350 708	0,10
Analog Devices	US	USD	1 817	343 956	0,09
Keyence	JP	JPY	813	336 964	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	1 565	323 693	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	986	274 363	0,08
Infosys	IN	INR	16 629	263 364	0,07
Cadence Design Systems	US	USD	1 001	261 952	0,07
Shopify A (US)	CA	USD	3 714	248 445	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	10 140	233 746	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	46 311	220 651	0,06
PTC	US	USD	1 293	214 158	0,06
Nanya Technology	TW	TWD	110 543	209 389	0,06
Capgemini	FR	EUR	1 048	207 377	0,06
Nutanix (A)	US	USD	3 464	200 118	0,06
NAVER	KR	KRW	1 576	195 854	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	4 574	193 494	0,05
MediaTek	TW	TWD	6 781	191 987	0,05
First Solar	US	USD	1 133	189 354	0,05
Dynatrace	US	USD	4 193	180 778	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	39 591	176 799	0,05
F5 Networks	US	USD	1 095	171 724	0,05
Zoom Video Communications	US	USD	2 936	169 674	0,05
Gartner	US	USD	422	168 264	0,05
Wiwynn	TW	TWD	2 459	165 570	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	4 834	158 161	0,04
Western Digital	US	USD	2 126	139 488	0,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	3 025	133 038	0,04
Ciena	US	USD	2 630	115 298	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	7 289	112 007	0,03
Elastic	US	USD	1 036	100 591	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	3 155	98 256	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	980	87 185	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	7 115	83 291	0,02
Maruwa Ceramic	JP	JPY	411	81 642	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	15 677	81 609	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	6 341	77 665	0,02
Kakao	KR	KRW	2 111	69 119	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	3 992	68 895	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	15 123	64 129	0,02
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	3 907	64 102	0,02
giftee	JP	JPY	8 636	60 854	0,02
NEC	JP	JPY	863	58 829	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	1 566	56 938	0,02
Shimadzu	JP	JPY	2 050	52 428	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	15 677	52 094	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	830	51 178	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	45 739	48 491	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	2 050	46 640	0,01
Enplas	JP	JPY	892	45 725	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	7 326	45 589	0,01
Ibiden	JP	JPY	1 248	44 859	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	3 027	44 765	0,01
Rorze	JP	JPY	248	40 756	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	2 651	40 340	0,01
Motorola Solutions	US	USD	116	37 110	0,01
Lasertec	JP	JPY	178	36 388	0,01
SEMITEC	JP	JPY	3 427	36 270	0,01
RS Technologies	JP	JPY	1 868	35 025	0,01
Snowflake (A)	US	USD	214	31 300	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	3 750	27 825	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	3 299	26 981	0,01
Lotes	TW	TWD	560	23 052	0,01
Appier Group	JP	JPY	2 938	22 994	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	1 861	22 313	0,01
VRAIN Solution	JP	JPY	907	21 760	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	3 627	20 373	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4 242	19 306	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 848	18 002	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	977	16 844	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	4 760	15 110	0,00
Atea	NO	NOK	1 254	15 075	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	65	13 350	0,00
Adevinta	NO	NOK	1 311	12 550	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	9 693	11 042	0,00
FD Technologies	GB	GBP	429	6 422	0,00
GL Sciences	JP	JPY	372	6 204	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	306	6 128	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	456	4 444	0,00
Scout24	DE	EUR	1	92	0,00
Alten	FR	EUR	1	81	0,00
Beisen Holding	CN	HKD	1	0	0,00
				92 915 641	**25,58**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	38 918	6 523 991	1,80
Home Depot	US	USD	7 880	2 465 488	0,68
Electronic Arts	US	USD	16 438	1 951 243	0,54
MercadoLibre	UY	USD	1 294	1 776 268	0,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2 179	1 687 137	0,46
Lowe's Cos	US	USD	6 131	1 313 883	0,36
Tesla	US	USD	6 332	1 089 266	0,30

Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aptiv	IE	USD	15 763	1 047 184	0,29
Wendy's	US	USD	44 557	838 215	0,23
Ross Stores	US	USD	6 058	736 740	0,20
Hermes International	FR	EUR	268	602 341	0,17
ANTA Sports Products	CN	HKD	50 290	535 458	0,15
JD.com ADR	CN	USD	18 774	511 412	0,14
NVR	US	USD	67	469 343	0,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	53 167	465 680	0,13
Ferrari	IT	USD	1 199	464 260	0,13
Service Corp International	US	USD	6 378	432 481	0,12
Hesai Group ADR	CN	USD	94 188	408 592	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	122	361 944	0,10
NetEase	CN	HKD	19 887	351 797	0,10
Airbnb (A)	US	USD	2 026	303 713	0,08
Brunswick	US	USD	3 909	298 826	0,08
Aramark	US	USD	8 812	262 750	0,07
Autoliv	SE	USD	2 328	262 154	0,07
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1 980	258 402	0,07
Sony	JP	JPY	3 086	239 421	0,07
Vail Resorts	US	USD	1 311	236 308	0,07
Puma	DE	EUR	5 353	233 076	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	5 014	228 752	0,06
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 926	226 039	0,06
Ipsos	FR	EUR	3 512	220 934	0,06
Hasbro	US	USD	3 784	220 740	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	52 238	220 208	0,06
Honda Motor	JP	JPY	20 560	219 761	0,06
Ulta Beauty	US	USD	529	200 433	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	12 854	194 722	0,05
Expedia Group	US	USD	1 503	190 738	0,05
Meituan (B)	CN	HKD	14 612	188 492	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	2 608	184 980	0,05
Valvoline	US	USD	4 641	184 377	0,05
Stellantis	NL	EUR	7 610	158 906	0,04
Moncler	IT	EUR	2 386	152 995	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	4 977	144 166	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	6 682	142 617	0,04
Cable One	US	USD	384	139 807	0,04
Prosus	NL	EUR	4 408	138 909	0,04
Tractor Supply	US	USD	511	131 664	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	3 589	123 359	0,03
Nojima	JP	JPY	10 861	121 677	0,03
Fox Factory Holding	US	USD	3 176	114 934	0,03
Yonex	JP	JPY	15 280	114 430	0,03
Entain	GB	GBP	12 335	113 638	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	62 111	106 255	0,03
Eicher Motors	IN	INR	1 933	99 672	0,03
JD.com (A)	CN	HKD	7 266	98 860	0,03
BMW	DE	EUR	941	96 359	0,03
Descente	JP	JPY	4 380	92 823	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	11 112	91 988	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	7 377	91 050	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	2 563	89 283	0,02
Gray Television	US	USD	16 317	89 036	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	312 655	81 896	0,02
Inforich	JP	JPY	3 450	79 767	0,02
Continental	DE	EUR	1 309	79 615	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	12 362	73 775	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	6 293	68 845	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	6 744	63 832	0,02
Samsonite International	US	HKD	18 643	61 610	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2 638	58 313	0,02
De' Longhi	IT	EUR	1 884	58 131	0,02
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	599	57 770	0,02
TopBuild	US	USD	150	57 308	0,02
Informa	GB	GBP	6 046	56 346	0,02
The Foschini Group	ZA	ZAR	11 320	56 086	0,02
NetEase ADR	CN	USD	620	54 669	0,02
Zalando	DE	EUR	2 162	53 318	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	298	52 077	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	210	51 708	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	275	49 399	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	6 181	48 590	0,01
Kingfisher	GB	GBP	16 457	47 820	0,01
Resorttrust	JP	JPY	2 916	45 339	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	117	45 278	0,01
Sanrio	JP	JPY	2 768	43 861	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	1 682	43 520	0,01
D.R. Horton	US	USD	300	40 494	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	3 504	39 101	0,01
Proto	JP	JPY	4 621	38 418	0,01
Oriental Land	JP	JPY	1 447	37 508	0,01
Airtrip	JP	JPY	4 310	36 403	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	69 592	34 463	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	21 705	34 013	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	2 861	33 755	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	273	33 615	0,01
Coats Group	GB	GBP	32 186	30 722	0,01
Denso	JP	JPY	1 841	29 476	0,01
Li Ning	CN	HKD	10 513	25 932	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	32 091	25 046	0,01
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	8 188	24 503	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1 634	23 415	0,01
Vistry Group	GB	GBP	1 555	21 817	0,01
Tamron	JP	JPY	488	21 356	0,01
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	2 008	20 258	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	218	20 049	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	660	17 720	0,00
Compass Group	GB	GBP	549	14 359	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	14 910	14 267	0,00
Burberry Group	GB	GBP	1 039	13 996	0,00
SSP Group	GB	GBP	6 000	13 837	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	364	12 369	0,00
Forvia	FR	EUR	808	12 118	0,00
Thule Group	SE	SEK	441	11 745	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	12 623	11 236	0,00
Kering	FR	EUR	30	9 911	0,00
IDOM	JP	JPY	1 171	9 723	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	615	8 530	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1 064	7 922	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	473	7 862	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	6 111	7 816	0,00
LG Electronics	KR	KRW	111	6 961	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	264	6 537	0,00
Future	GB	GBP	773	6 002	0,00
ASOS	GB	GBP	1 310	5 130	0,00
XD	CN	HKD	2 902	5 104	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	2 890	5 017	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	713	4 008	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	252	2 425	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	120	0,00
Persimmon	GB	GBP	4	64	0,00
				33 233 973	**9,15**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	50 345	2 918 118	0,80
Colgate-Palmolive	US	USD	28 834	2 470 887	0,68
Nestle	CH	CHF	18 518	1 741 985	0,48
L'Oreal	FR	EUR	3 161	1 389 522	0,38
Sysco	US	USD	17 230	1 213 995	0,33
Walmart	US	USD	20 411	1 134 527	0,31
Monster Beverage	US	USD	17 032	859 541	0,24
Ingredion	US	USD	7 096	762 528	0,21
Danone	FR	EUR	9 033	529 871	0,15
Unilever	GB	GBP	7 755	376 028	0,10
CP ALL (F)	TH	THB	258 683	374 880	0,10
Procter & Gamble	US	USD	2 405	365 978	0,10
Target	US	USD	2 302	347 347	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	4 870	345 522	0,10
Davide Campari-Milano	IT	EUR	33 238	313 098	0,09
McCormick & Co	US	USD	4 372	312 565	0,09
Bunge Global	US	USD	3 288	311 221	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	880 060	298 536	0,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	126 123	245 806	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	4 199	235 796	0,06
Dollar Tree	US	USD	1 969	217 116	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	1 453	200 650	0,06
General Mills	US	USD	2 671	175 854	0,05
Amorepacific	KR	KRW	1 449	165 767	0,05
Kraft Heinz	US	USD	3 991	143 806	0,04
Haleon	GB	GBP	34 161	135 828	0,04
Constellation Brands	US	USD	559	133 560	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	11 970	115 797	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 614	108 802	0,03
Diageo	GB	GBP	3 246	105 507	0,03
Carlsberg (B)	DK	DKK	815	103 118	0,03
Heineken (BR)	NL	EUR	1 100	100 437	0,03
US Foods Holding	US	USD	2 062	98 949	0,03
LG Household & Health Care	KR	KRW	330	93 611	0,03
President Chain Store	TW	TWD	10 513	82 760	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1 571	82 205	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	4 453	81 591	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	579	81 427	0,02
Darling Ingredients	US	USD	1 924	77 431	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2 709	77 051	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	344	75 538	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	5 084	63 677	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	1 512	52 779	0,01
Conagra Brands	US	USD	1 773	51 271	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 417	45 504	0,01
JD Health International	CN	HKD	12 246	39 322	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	514	38 833	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	8 853	37 883	0,01
Universal Robina	PH	PHP	20 619	34 475	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	7 586	27 955	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	1 266	23 214	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	1 171	22 663	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	3 512	21 629	0,01
Transaction	JP	JPY	1 946	20 698	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	1 109	20 319	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	19 181	19 850	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	3 126	17 696	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	3 043	17 108	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2 181	9 422	0,00
Dino Polska	PL	PLN	95	8 519	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	147	8 442	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	11 742	8 434	0,00
Ocado Group	GB	GBP	1 061	4 387	0,00
Tesco	GB	GBP	17	59	0,00
Unilever	GB	EUR	1	19	0,00
				19 598 714	**5,40**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	7 130	3 226 749	0,89
Boston Scientific	US	USD	42 023	2 827 512	0,78
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	23 025	2 786 524	0,77
Amgen	US	USD	7 297	1 871 785	0,52
Stryker	US	USD	5 836	1 843 376	0,51
Bristol-Myers Squibb	US	USD	40 963	1 708 954	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	11 115	1 570 247	0,43
Merck	US	USD	11 015	1 345 615	0,37
Elevance Health	US	USD	2 575	1 273 458	0,35
Danaher	US	USD	4 957	1 141 704	0,31

Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Sanofi	FR	EUR	12 062	1 122 768	0,31
Eli Lilly	US	USD	1 351	976 848	0,27
EssilorLuxottica	FR	EUR	4 494	902 403	0,25
McKesson	US	USD	1 597	800 753	0,22
HCA Healthcare	US	USD	2 540	735 882	0,20
Insmed	US	USD	30 384	706 951	0,19
Insulet	US	USD	4 282	692 732	0,19
Roche Holding	CH	CHF	2 867	645 172	0,18
Pfizer	US	USD	26 456	636 481	0,18
Biogen	US	USD	2 963	601 227	0,17
Viatris	US	USD	53 597	583 900	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	687	574 574	0,16
ResMed	US	USD	2 330	463 754	0,13
Lonza Group	CH	CHF	882	459 553	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	3 822	380 246	0,10
Novartis	CH	CHF	4 116	373 940	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	663	355 001	0,10
Baxter International	US	USD	8 998	341 285	0,09
IQVIA Holdings	US	USD	1 328	289 999	0,08
Dexcom	US	USD	2 337	281 069	0,08
Tecan Group	CH	CHF	829	276 728	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	4 256	221 753	0,06
AbbVie	US	USD	1 447	219 962	0,06
Alcon	CH	USD	2 264	164 819	0,05
Convatec Group	GB	GBP	54 942	160 869	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	32 658	148 582	0,04
Zoetis (A)	US	USD	984	147 132	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	198 037	144 852	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1 003	137 096	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	3 388	132 414	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	32 226	124 766	0,03
Centene	US	USD	1 690	115 876	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	795	103 339	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	37 255	77 219	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	307	75 397	0,02
Royalty Pharma	US	USD	2 830	74 175	0,02
TG Therapeutics	US	USD	5 727	73 438	0,02
Humana	US	USD	244	69 564	0,02
Terumo	JP	JPY	3 719	59 399	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	521	59 071	0,02
Alcon	CH	CHF	806	58 501	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	4 424	50 724	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	1 233	45 163	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	1 588	44 425	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1 225	42 814	0,01
Cigna Group	US	USD	128	42 721	0,01
Solventum	US	USD	621	38 041	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	184	34 822	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	33 570	33 209	0,01
Guardant Health	US	USD	1 924	32 482	0,01
Merck	DE	EUR	215	32 074	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	752	30 994	0,01
Sunwels	JP	JPY	2 264	29 745	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	8 016	28 771	0,01
Shionogi	JP	JPY	638	27 961	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	82 318	26 399	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	652	25 566	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	1 185	24 084	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	5 087	21 457	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	819	21 240	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	12 849	20 904	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	768	17 310	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	26 263	16 736	0,00
Genmab	DK	DKK	63	16 503	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	1 605	14 626	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	18 074	9 224	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	16	8 333	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	1 949	8 077	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	5 046	5 814	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	194	5 449	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	670	5 097	0,00
GNI Group	JP	JPY	318	4 696	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	604	4 612	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	1 322	4 386	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	7 869	4 344	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	20	3 961	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	3 423	3 387	0,00
BeiGene	US	HKD	295	3 264	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	295	3 138	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	99	2 533	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	859	2 180	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	99	0,00
ICON	IE	USD	1	98	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	74	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	57	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	2	5	0,00
				34 963 013	**9,63**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	2 555 359	13 413 077	3,69
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1 033 716	5 114 308	1,41
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	451 969	4 809 035	1,32
Visa	US	USD	15 695	3 973 564	1,09
JPMorgan Chase	US	USD	21 461	3 886 689	1,07
Progressive	US	USD	13 514	2 628 900	0,72
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	6 055	2 257 118	0,62
Charles Schwab	US	USD	30 161	2 090 928	0,58
Bank of America	US	USD	53 373	1 871 528	0,52
Morgan Stanley	US	USD	18 904	1 606 851	0,44
Wells Fargo	US	USD	28 596	1 597 800	0,44
Goldman Sachs Group	US	USD	3 907	1 567 902	0,43
ICICI Bank	IN	INR	79 305	1 023 399	0,28
American International Group	US	USD	13 253	933 386	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	4 958	921 419	0,25
AXA	FR	EUR	27 558	893 996	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	4 704	852 155	0,23
AON	US	USD	3 087	819 566	0,23
BlackRock	US	USD	1 112	787 752	0,22
3i Group	GB	GBP	22 751	766 321	0,21
MasterCard	US	USD	1 678	713 126	0,20
Natwest Group	GB	GBP	186 523	663 002	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1 077 256	654 803	0,18
Partners Group Holding	CH	CHF	523	634 878	0,17
AIA Group	HK	HKD	85 252	586 438	0,16
VZ Holding	CH	CHF	5 232	566 877	0,16
Sampo (A)	FI	EUR	14 592	553 322	0,15
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	147 162	518 894	0,14
Allianz	DE	EUR	1 939	517 043	0,14
Ares Management (A)	US	USD	3 826	475 670	0,13
PNC Financial Services Group	US	USD	3 285	473 772	0,13
Fidelity National Information Services	US	USD	7 274	467 264	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	2 089	456 443	0,13
UniCredit	IT	EUR	12 462	430 929	0,12
DNB Bank	NO	NOK	25 570	419 109	0,12
MetLife	US	USD	6 250	417 879	0,12
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	48 240	393 001	0,11
Apollo Global Management	US	USD	3 813	388 964	0,11
Regions Financial	US	USD	21 035	383 510	0,11
Northern Trust	US	USD	4 787	372 419	0,10
UBS Group	CH	CHF	15 018	371 871	0,10
Comerica	US	USD	7 707	367 229	0,10
S&P Global	US	USD	891	342 619	0,09
HDFC Bank	IN	INR	19 264	328 281	0,09
Hana Financial Group	KR	KRW	7 828	310 151	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	12 828	306 542	0,08
Axis Bank	IN	INR	23 326	304 772	0,08
BNP Paribas (France)	FR	EUR	4 459	301 465	0,08
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	145 762	301 098	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	24 909	271 476	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	8 929	266 738	0,07
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 284	260 742	0,07
Mizuho Financial Group	JP	JPY	14 117	256 196	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	582	239 935	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4 357	232 297	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	400 772	225 878	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	330 932	200 862	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	23 628	178 629	0,05
Societe Generale	FR	EUR	6 759	171 622	0,05
Voya Financial	US	USD	2 328	149 240	0,04
ING Groep	NL	EUR	9 745	144 825	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4 629	137 053	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	14 218	133 247	0,04
NN Group	NL	EUR	2 958	128 235	0,04
KakaoBank	KR	KRW	6 404	108 253	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	24 960	106 150	0,03
ORIX	JP	JPY	5 278	101 556	0,03
BDO Unibank	PH	PHP	42 239	101 419	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	1 933	98 315	0,03
Sompo Holdings	JP	JPY	5 256	97 429	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	10 640	93 752	0,03
Aditya Birla Capital	IN	INR	33 783	87 603	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	21 056	85 856	0,02
Shriram Finance	IN	INR	2 993	85 584	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	188	85 060	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	21 081	79 743	0,02
Barclays	GB	GBP	33 282	79 012	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	37 849	75 033	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	183 805	72 770	0,02
Credit Saison	JP	JPY	3 962	68 765	0,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	68 439	67 858	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	45 708	66 248	0,02
FinecoBank	IT	EUR	4 472	64 576	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	17 945	63 979	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	5 585	63 567	0,02
Industrial Bank (A)	CN	CNY	27 284	59 245	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	7 195	59 071	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	188 581	56 900	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	2 279	56 054	0,02
KBC Group	BE	EUR	769	53 746	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	13 804	52 110	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	7 674	50 198	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	18 118	50 077	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	42 173	49 167	0,01
DB Insurance	KR	KRW	748	49 146	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	9 091	44 993	0,01
Brown & Brown	US	USD	585	44 623	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	13 630	44 187	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	14 839	43 826	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	50 473	40 763	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	141 656	40 191	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	34 390	38 165	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	17 337	36 889	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	6 124	36 409	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	20 435	36 194	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	16 537	33 988	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	299	31 619	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	50 836	31 445	0,01
Everest Re Group	BM	USD	89	29 966	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	3 512	29 165	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	16 697	28 683	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	602	28 266	0,01
Admiral Group	GB	GBP	872	27 864	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1 310	27 702	0,01

Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aviva	GB	GBP	5 001	27 279	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	52 932	25 762	0,01
Tryg	DK	DKK	1 190	22 102	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	4 635	20 463	0,01
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	3 787	20 145	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	3 208	18 403	0,01
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	41 132	16 295	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	17 274	16 112	0,00
Integral	JP	JPY	806	15 626	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11 888	15 400	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6 099	14 903	0,00
EQT	SE	SEK	558	14 297	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	66	13 795	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	430	13 550	0,00
China International Capital	CN	CNY	2 723	11 696	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	197	9 951	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	4 817	9 683	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	5 776	8 183	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	2 751	6 718	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	701	6 327	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	178	5 321	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	1 113	3 691	0,00
Edenred	FR	EUR	3	145	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	139	0,00
Nexi	IT	EUR	11	59	0,00
				71 113 265	**19,58**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	15 083	1 975 131	0,54
Welltower REIT	US	USD	12 353	1 112 881	0,31
American Tower REIT	US	USD	5 729	928 163	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	7 977	706 958	0,19
China Resources Land	HK	HKD	64 017	216 370	0,06
Prologis REIT	US	USD	2 149	207 286	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	6 948	198 846	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	22 244	192 762	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	11 831	168 529	0,05
CoStar Group	US	USD	1 488	127 729	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	2 740	110 650	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	2 582	84 131	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	16 348	65 821	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	28 894	49 980	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	2 868	44 848	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 574	27 155	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	276	21 626	0,01
Ayala Land	PH	PHP	42 450	19 773	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	11 619	16 224	0,00
Segro REIT	GB	GBP	1 492	14 821	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	16 785	5 355	0,00
Emaar Properties	AE	AED	1 646	3 444	0,00
Arealink	JP	JPY	178	3 292	0,00
				6 301 775	**1,73**
Gouvernement					
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	6 054 014	5 653 738	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	5 829 755	5 455 479	1,50
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	3 195 463	2 987 246	0,82
				14 096 463	**3,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1 021 156	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7	102 489	0,03
				1 123 645	**0,31**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	38 428	166 031	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	626	4 422	0,00
				170 453	**0,05**
Services de communication					
Netflix	US	USD	2 042	1 056 961	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	6 827	1 044 207	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	25 146	786 554	0,22
Spotify Technology	SE	USD	1 950	520 919	0,14
Walt Disney	US	USD	4 165	434 435	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	32 085	280 348	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	3 110	260 722	0,07
AT&T	US	USD	12 653	200 375	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	8 105	174 181	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	16 428	165 598	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	71 068	164 982	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	8 954	132 719	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8 422	120 266	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	1 656	70 080	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	377 144	68 465	0,02
KDDI	JP	JPY	1 859	48 452	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	2 993	47 616	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	4 749	46 062	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	5 551	27 652	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	7 489	25 523	0,01
SK Telecom	KR	KRW	664	23 042	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	1 395	15 285	0,00
Indosat	ID	IDR	13 703	8 675	0,00
				5 723 119	**1,58**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	6 578	57 206	0,02
Repsol	ES	EUR	1 789	26 343	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3 590	21 747	0,01
				105 296	**0,03**
Services publics					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	3 885	26 330	0,01
Endesa	ES	EUR	691	11 819	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	508	4 867	0,00
Iberdrola	ES	EUR	9	99	0,00
				43 115	**0,01**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18 535	107 434	0,03
Gerdau (priv.)	BR	BRL	21 874	72 199	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	12 148	9 132	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3	111	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				188 876	**0,05**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	36 510	733 846	0,20
Ferrovial	ES	EUR	5 516	186 447	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	14 442	128 234	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2 143	70 955	0,02
Fluidra	ES	EUR	2 750	54 719	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	19 790	48 865	0,01
WEG	BR	BRL	6 252	44 653	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	11 914	15 506	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	8 336	6 481	0,00
				1 289 706	**0,36**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	11 295	674 965	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5 890	252 397	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	2 348	6 525	0,00
				933 887	**0,26**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	32 454	116 751	0,03
Arca Continental	MX	MXN	6 842	62 793	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	2 754	14 049	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	468	8 757	0,00
				202 350	**0,06**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	125 354	85 199	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	9 825	64 371	0,02
				149 570	**0,04**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	80 929	600 496	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	24 546	249 754	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	73 017	140 698	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	17 294	104 691	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7 838	73 777	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	25 556	55 878	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	11 597	53 034	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	4 896	49 181	0,01
AIB Group	IE	EUR	8 719	42 427	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	13 507	34 254	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	3 904	8 729	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2 871	4 572	0,00
				1 417 491	**0,39**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	8 742	29 551	0,01
				29 551	**0,01**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	5 831 793	5 453 384	1,50
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	2 016 953	1 881 654	0,52
				7 335 038	**2,02**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	15 209	38 084	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	17 702	28 713	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	14 340	23 260	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	8 176	20 473	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	4 469	16 608	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	1 258	12 257	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	5 528	11 498	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	5 195	8 426	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	2 063	7 667	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	3 614	7 518	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2 177	5 452	0,00
				179 956	**0,05**

Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Services de communication					
Tim	BR	BRL	17 945	56 864	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 415	43 925	0,01
				100 789	**0,03**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	456 206	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	261 261	2	0,00
				6	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	6 160	198 431	0,05
United Rusal International*	RU	USD	53 252	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3 336	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	64	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1 263	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	299 094	0	0,00
				198 431	**0,05**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	55	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	6 455	4 341	0,00
				4 341	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	130 916	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	77 895	1	0,00
				2	**0,00**
Fractions				6	0,00
Total des investissements (coût EUR 316 064 268)				**348 434 937**	**95,92**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970902 31/05/2024	94 699	(1)	(0,00)
		(1)	**(0,00)**
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07008592 31/05/2024	8 504	3	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970902 31/05/2024	209 403	(3)	(0,00)
		(3)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	3 461 883	67 137	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	34	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	77	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	645 028	(17 756)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	9 010 714	(28 658)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	25 668 061	(384 185)	(0,11)
			(363 462)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			15 172 490	4,18
Actif net			**363 243 964**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,12
Irlande	IE	7,96
France	FR	4,01
Royaume-Uni	GB	3,19
Japon	JP	2,63
Chine	CN	2,39
Suisse	CH	1,86
Allemagne	DE	1,80
Province de Taïwan	TW	1,35
Pays-Bas	NL	1,20
Corée	KR	1,08
Danemark	DK	0,96
Suède	SE	0,86
Inde	IN	0,70
Italie	IT	0,69
Espagne	ES	0,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finlande	FI	0,48
Thaïlande	TH	0,26
Brésil	BR	0,24
Canada	CA	0,21
Norvège	NO	0,15
Indonésie	ID	0,14
Philippines	PH	0,13
Mexique	MX	0,13
Afrique du Sud	ZA	0,12
Grèce	GR	0,10
Singapour	SG	0,09
Bermudes	BM	0,08
Belgique	BE	0,08
Autriche	AT	0,06
Malaisie	MY	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,04
Pologne	PL	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Qatar	QA	0,02
Koweït	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chili	CL	0,01
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,08

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2045 Fund [4]

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	14 171	1 579 100	0,83
Shell	GB	GBP	31 364	1 051 670	0,55
Cheniere Energy	US	USD	6 551	986 067	0,52
TotalEnergies	FR	EUR	14 274	979 026	0,52
Diamondback Energy	US	USD	2 384	453 861	0,24
Pioneer Natural Resources	US	USD	1 678	426 611	0,22
Baker Hughes	US	USD	12 836	394 890	0,21
Schlumberger (US)	US	USD	7 271	329 512	0,17
Parex Resources	CA	CAD	9 188	151 019	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	802	140 097	0,07
Marathon Oil Group	US	USD	5 423	137 658	0,07
OMV AG	AT	EUR	2 176	97 222	0,05
EQT	US	USD	2 540	96 968	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	56 344	61 972	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	60 006	52 634	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	87 374	49 058	0,03
Inpex	JP	JPY	3 382	47 763	0,03
Subsea 7	GB	NOK	2 699	41 072	0,02
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	40 455	33 092	0,02
BP	GB	GBP	4 748	28 939	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	1 855	28 489	0,02
S-Oil	KR	KRW	481	23 609	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	510	22 941	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	4 467	19 389	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	9 123	9 166	0,00
Modec	JP	JPY	441	8 197	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	5 907	6 496	0,00
Neste	FI	EUR	281	6 000	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	66 822	5 168	0,00
Vallourec	FR	EUR	211	3 429	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	1 054	2 165	0,00
Aker BP	NO	NOK	2	51	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	89	0	0,00
				7 273 331	**3,83**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	16 042	1 077 996	0,57
Eversource Energy	US	USD	3 464	196 160	0,10
NextEra Energy	US	USD	2 356	148 570	0,08
SSE	GB	GBP	7 453	145 462	0,08
Southern	US	USD	2 024	140 565	0,07
Pacific Gas and Electric	US	USD	7 594	122 066	0,06
Enel	IT	EUR	19 480	120 406	0,06
National Grid	GB	GBP	9 598	117 808	0,06
Constellation Energy	US	USD	635	111 036	0,06
Centrica	GB	GBP	62 919	94 285	0,05
Orsted	DK	DKK	1 431	74 009	0,04
Exelon	US	USD	1 973	69 478	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	5 341	65 338	0,03
Kyushu Electric Power	JP	JPY	6 168	53 715	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	102 142	41 384	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	10 594	35 239	0,02
E.ON	DE	EUR	2 645	32 798	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	1 666	25 461	0,01
Severn Trent	GB	GBP	630	18 202	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	15 997	16 219	0,01
ACEN	PH	PHP	239 705	16 117	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	11 477	13 675	0,01
Drax Group	GB	GBP	2 044	12 400	0,01
CGN Power	CN	CNY	10 678	5 658	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	223	4 518	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	1 478	4 358	0,00
Scatec	NO	NOK	490	3 378	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	2 184	1 988	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	148	1 661	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	117	1 648	0,00
				2 771 598	**1,46**
Matériaux					
Linde	US	USD	3 434	1 415 257	0,75
Air Liquide	FR	EUR	2 827	519 879	0,27
Ball	US	USD	6 482	424 744	0,22
Sika (BR)	CH	CHF	1 442	387 432	0,20
Ecolab	US	USD	1 285	273 956	0,14
Avery Dennison	US	USD	1 112	225 576	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	3 335	213 723	0,11
Symrise	DE	EUR	1 551	156 146	0,08
Osaka Soda	JP	JPY	2 458	135 507	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	3 598	131 473	0,07
Freeport-McMoRan	US	USD	2 624	124 284	0,07
NOF	JP	JPY	9 458	119 185	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1 703	101 758	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	4 131	101 057	0,05
Axalta Cing Systems	US	USD	3 415	100 541	0,05
Steel Dynamics	US	USD	615	75 070	0,04
Newmont	US	USD	1 873	71 632	0,04
C Uyemura & Co	JP	JPY	1 017	62 623	0,03
SIG Group	CH	CHF	2 862	53 723	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	4 151	50 854	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	1 705	45 622	0,02
CMOC Group	CN	HKD	46 749	41 246	0,02
Hexpol	SE	SEK	3 745	39 988	0,02
Corteva	US	USD	642	32 760	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	24 413	32 447	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1 418	30 803	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	16 113	30 442	0,02
Crown Holdings	US	USD	369	28 660	0,02
Arkema	FR	EUR	294	28 545	0,02
DSM Firmenich	CH	EUR	265	27 998	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	4 797	27 908	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	2 200	27 604	0,01
Covestro	DE	EUR	575	26 995	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	1 251	24 950	0,01
China Steel	TW	TWD	34 179	24 391	0,01
Victrex	GB	GBP	1 574	23 333	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	879	22 001	0,01
Lanxess	DE	EUR	799	21 208	0,01
CMOC Group	CN	CNY	18 243	21 031	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	664	20 863	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	901	18 502	0,01
Imerys	FR	EUR	581	17 583	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	567	16 703	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	3 808	16 054	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	7 019	15 278	0,01
DL Holdings	KR	KRW	384	13 851	0,01
Avia Avian	ID	IDR	466 810	13 705	0,01
Evonik Industries	DE	EUR	670	13 100	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	5 153	12 903	0,01
FP	JP	JPY	677	10 217	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	233	10 210	0,01
Empresas Cmpc	CL	CLP	5 156	9 642	0,01
Wienerberger	AT	EUR	253	8 481	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	1 988	7 386	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	150	7 264	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	2 618	5 908	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	2 671	4 874	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1 872	4 688	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	1 314	4 530	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	109	3 399	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	2 056	3 346	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	123	2 903	0,00
Elkem	NO	NOK	1 511	2 490	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	154	571	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	4	118	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	3	6	0,00
Polyus*	RU	USD	5	0	0,00
				5 546 927	**2,92**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	16 239	1 019 844	0,54
Uber Technologies	US	USD	14 890	945 306	0,50
RELX	GB	GBP	15 202	588 072	0,31
Parker-Hannifin	US	USD	1 085	555 995	0,29
FedEx	US	USD	2 253	555 184	0,29
Legrand	FR	EUR	5 592	541 669	0,29
Emerson Electric	US	USD	5 330	539 711	0,28
CSX	US	USD	13 071	409 570	0,22
Kone (B)	FI	EUR	8 728	399 741	0,21
Epiroc (B)	SE	SEK	25 267	395 291	0,21
Quanta Services	US	USD	1 303	315 506	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	1 314	297 851	0,16
WW Grainger	US	USD	336	292 057	0,15
Airbus	FR	EUR	1 863	288 226	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	10 672	266 804	0,14
Safran	FR	EUR	1 238	252 884	0,13
Tetra Tech	US	USD	1 318	240 976	0,13
Rexel	FR	EUR	8 785	214 610	0,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2 839	211 954	0,11
Carrier Global	US	USD	3 391	197 784	0,10
Norfolk Southern	US	USD	885	192 954	0,10
Triumph Group	US	USD	14 979	190 878	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	9 650	186 241	0,10
TransUnion	US	USD	2 610	182 870	0,10
Republic Services	US	USD	1 009	182 372	0,10
Union Pacific	US	USD	806	179 798	0,09
Eaton	US	USD	597	175 596	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	1 234	170 769	0,09
General Electric (US)	US	USD	1 020	155 421	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	10 077	154 319	0,08
Rollins	US	USD	3 652	154 297	0,08
Deere	US	USD	359	132 082	0,07
3M	US	USD	1 299	116 119	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	8 914	115 965	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	1 660	113 583	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	741	112 403	0,06
Intertek Group	GB	GBP	1 932	111 855	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	4 358	110 076	0,06
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	4 617	109 094	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	5 839	102 330	0,05
Cintas	US	USD	162	100 684	0,05
Jacobs Solutions	US	USD	689	93 240	0,05
IDEX	US	USD	430	89 780	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	976	87 162	0,05
XPO	US	USD	845	84 326	0,04
Cummins	US	USD	316	83 965	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	1 324	80 811	0,04
Hensoldt	DE	EUR	2 141	78 911	0,04
Allegion	IE	USD	660	76 137	0,04
ITOCHU	JP	JPY	1 784	75 664	0,04
Veralto	US	USD	849	75 193	0,04

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	1 227	71 353	0,04
Hitachi	JP	JPY	820	71 196	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	4 295	71 151	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	64	69 565	0,04
Genpact	US	USD	2 290	67 347	0,04
Kosaido Holdings	JP	JPY	15 369	66 643	0,04
Experian	IE	GBP	1 575	59 846	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	2 088	57 264	0,03
Siemens	DE	EUR	321	56 500	0,03
Energy Recovery	US	USD	3 225	44 855	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	15 376	41 993	0,02
Kajima	JP	JPY	2 161	38 924	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	956	38 825	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	5 354	37 840	0,02
Havells India	IN	INR	1 930	35 968	0,02
Traton	DE	EUR	995	33 183	0,02
Atlas Copco (B)	SE	SEK	2 320	32 935	0,02
SMC	JP	JPY	65	32 089	0,02
Sandvik	SE	SEK	1 680	31 715	0,02
TKH Group	NL	EUR	743	30 144	0,02
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	196	29 905	0,02
UniFirst	US	USD	191	28 771	0,02
DL E&C	KR	KRW	1 130	28 506	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	6 346	27 041	0,01
Kinden	JP	JPY	1 490	26 682	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	16 124	26 154	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	7 966	24 398	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	569	24 083	0,01
S-1	KR	KRW	587	23 700	0,01
AGC	JP	JPY	678	23 526	0,01
Kubota	JP	JPY	1 521	22 951	0,01
Concentrix	US	USD	438	22 792	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	104	22 372	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	70	21 697	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	333	21 365	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 033	20 414	0,01
Vinci	FR	EUR	179	19 746	0,01
Clarivate	GB	USD	2 910	18 863	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	397	18 436	0,01
Maximus	US	USD	237	17 889	0,01
Raksul	JP	JPY	3 244	17 345	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2 191	16 800	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	968	15 897	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	15 676	15 514	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	6 521	15 226	0,01
TRYT	JP	JPY	4 131	15 182	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	700	15 071	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	2 082	15 001	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	1 313	14 023	0,01
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	3 578	13 163	0,01
Sumitomo	JP	JPY	531	13 103	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	6 213	12 925	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	4 240	12 831	0,01
Techno Smart	JP	JPY	1 150	12 486	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	2 808	11 850	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	625	11 067	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	4 646	9 664	0,01
Management Solutions	JP	JPY	919	9 386	0,00
Brenntag	DE	EUR	119	8 919	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	202	7 948	0,00
Tsugami	JP	JPY	931	7 565	0,00
CKD	JP	JPY	389	6 868	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	563	6 642	0,00
CITIC	CN	HKD	6 810	6 052	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	803	5 993	0,00
KOC Holding	TR	TRY	889	5 808	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	1 494	3 972	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	220	3 928	0,00
Nippon Road	JP	JPY	316	3 557	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	341	1 589	0,00
Bunzl	GB	GBP	6	202	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	4	139	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	91	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	75	0,00
IMCD	NL	EUR	1	69	0,00
				14 178 508	**7,47**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	18 760	6 977 283	3,68
Apple	US	USD	41 104	6 699 730	3,53
NVIDIA	US	USD	6 511	5 311 127	2,80
Alphabet (A)	US	USD	19 285	2 983 820	1,57
Meta Platforms (A)	US	USD	5 452	2 222 792	1,17
Alphabet	US	USD	12 177	1 904 903	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	67 360	1 518 298	0,80
Broadcom	US	USD	1 059	1 317 569	0,69
ASML Holding	NL	EUR	1 503	1 251 766	0,66
Salesforce.com	US	USD	3 921	997 965	0,53
Applied Materials	US	USD	5 214	984 396	0,52
Accenture (A)	IE	USD	3 447	971 322	0,51
Samsung Electronics	KR	KRW	17 898	935 941	0,49
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	14 296	883 077	0,47
SAP	DE	EUR	5 154	874 700	0,46
Tencent Holdings	CN	HKD	19 273	796 089	0,42
ANSYS	US	USD	2 548	782 809	0,41
Oracle	US	USD	6 978	747 228	0,39
Palo Alto Networks	US	USD	2 643	725 817	0,38
Advanced Micro Devices	US	USD	4 681	704 317	0,37
Qualcomm	US	USD	3 490	546 643	0,29
Lam Research	US	USD	599	509 130	0,27
Intel	US	USD	16 456	476 758	0,25
Marvell Technology	US	USD	7 109	447 770	0,24
NXP Semiconductors	NL	USD	1 751	416 970	0,22
TE Connectivity	US	USD	3 063	409 760	0,22
Micron Technology	US	USD	3 201	343 861	0,18
SK Hynix	KR	KRW	2 773	323 521	0,17
Dell Technologies	US	USD	2 712	317 005	0,17
Sage Group	GB	GBP	18 117	247 399	0,13
Workday (A)	US	USD	1 001	230 707	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	5 540	205 141	0,11
Yageo	TW	TWD	10 315	184 713	0,10
Microchip Technology	US	USD	2 108	183 220	0,10
Analog Devices	US	USD	949	179 693	0,09
Keyence	JP	JPY	425	176 061	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	818	169 134	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	515	143 333	0,08
Infosys	IN	INR	8 687	137 584	0,07
Cadence Design Systems	US	USD	523	136 851	0,07
Shopify A (US)	CA	USD	1 940	129 795	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	5 297	122 109	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	24 190	115 254	0,06
PTC	US	USD	676	111 880	0,06
Nanya Technology	TW	TWD	57 750	109 389	0,06
Capgemini	FR	EUR	547	108 349	0,06
Nutanix (A)	US	USD	1 810	104 547	0,06
NAVER	KR	KRW	823	102 325	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	2 389	101 081	0,05
MediaTek	TW	TWD	3 543	100 312	0,05
First Solar	US	USD	592	98 923	0,05
Dynatrace	US	USD	2 190	94 442	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	20 687	92 380	0,05
F5 Networks	US	USD	572	89 712	0,05
Zoom Video Communications	US	USD	1 534	88 641	0,05
Gartner	US	USD	220	87 905	0,05
Wiwynn	TW	TWD	1 285	86 513	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	2 526	82 650	0,04
Western Digital	US	USD	1 111	72 871	0,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	1 580	69 514	0,04
Ciena	US	USD	1 374	60 234	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	3 809	58 524	0,03
Elastic	US	USD	541	52 551	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	1 648	51 329	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	512	45 547	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	3 717	43 512	0,02
Maruwa Ceramic	JP	JPY	215	42 650	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	8 191	42 642	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	3 313	40 581	0,02
Kakao	KR	KRW	1 103	36 116	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 087	36 016	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	7 902	33 508	0,02
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	2 041	33 487	0,02
giftee	JP	JPY	4 512	31 790	0,02
NEC	JP	JPY	451	30 754	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	818	29 744	0,02
Shimadzu	JP	JPY	1 072	27 408	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	8 191	27 220	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	433	26 735	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	23 899	25 337	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	1 072	24 382	0,01
Enplas	JP	JPY	466	23 886	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	3 827	23 816	0,01
Ibiden	JP	JPY	652	23 434	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	1 581	23 386	0,01
Rorze	JP	JPY	130	21 291	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	1 385	21 074	0,01
Motorola Solutions	US	USD	60	19 387	0,01
Lasertec	JP	JPY	93	19 009	0,01
SEMITEC	JP	JPY	1 790	18 947	0,01
RS Technologies	JP	JPY	976	18 297	0,01
Snowflake (A)	US	USD	112	16 352	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	1 959	14 539	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	1 727	14 124	0,01
Lotes	TW	TWD	292	12 045	0,01
Appier Group	JP	JPY	1 535	12 012	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	972	11 656	0,01
VRAIN Solution	JP	JPY	474	11 367	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1 895	10 645	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2 216	10 087	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	965	9 404	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	510	8 799	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2 487	7 894	0,00
Atea	NO	NOK	655	7 874	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	34	6 973	0,00
Adevinta	NO	NOK	685	6 555	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	5 063	5 768	0,00
FD Technologies	GB	GBP	224	3 354	0,00
GL Sciences	JP	JPY	194	3 241	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	160	3 201	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	238	2 322	0,00
Scout24	DE	EUR	1	77	0,00
Alten	FR	EUR	1	67	0,00
Beisen Holding	CN	HKD	1	0	0,00
				48 535 745	**25,57**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	20 331	3 408 268	1,80
Home Depot	US	USD	4 117	1 288 022	0,68
Electronic Arts	US	USD	8 587	1 019 372	0,54
MercadoLibre	UY	USD	676	927 959	0,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1 136	879 373	0,46
Lowe's Cos	US	USD	3 203	686 403	0,36
Tesla	US	USD	3 308	569 055	0,30

Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aptiv	IE	USD	8 235	547 072	0,29
Wendy's	US	USD	23 277	437 901	0,23
Ross Stores	US	USD	3 165	384 888	0,20
Hermes International	FR	EUR	139	313 698	0,17
ANTA Sports Products	CN	HKD	26 272	279 733	0,15
JD.com ADR	CN	USD	9 808	267 172	0,14
NVR	US	USD	35	245 196	0,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	27 780	243 314	0,13
Ferrari	IT	USD	626	242 539	0,13
Service Corp International	US	USD	3 332	225 937	0,12
Hesai Group ADR	CN	USD	49 206	213 457	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	64	189 087	0,10
NetEase	CN	HKD	10 391	183 806	0,10
Airbnb (A)	US	USD	1 058	158 666	0,08
Brunswick	US	USD	2 042	156 113	0,08
Aramark	US	USD	4 603	137 266	0,07
Autoliv	SE	USD	1 216	136 994	0,07
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1 034	134 972	0,07
Sony	JP	JPY	1 613	125 110	0,07
Vail Resorts	US	USD	685	123 452	0,07
Puma	DE	EUR	2 789	121 455	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	2 619	119 503	0,06
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 006	118 109	0,06
Ipsos	FR	EUR	1 835	115 425	0,06
Hasbro	US	USD	1 977	115 319	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	27 290	115 039	0,06
Honda Motor	JP	JPY	10 740	114 802	0,06
Ulta Beauty	US	USD	276	104 712	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	6 715	101 722	0,05
Expedia Group	US	USD	785	99 645	0,05
Meituan (B)	CN	HKD	7 635	98 490	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	1 362	96 621	0,05
Valvoline	US	USD	2 424	96 322	0,05
Stellantis	NL	EUR	3 975	83 002	0,04
Moncler	IT	EUR	1 246	79 914	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	2 601	75 336	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	3 493	74 555	0,04
Cable One	US	USD	200	73 038	0,04
Prosus	NL	EUR	2 303	72 557	0,04
Tractor Supply	US	USD	267	68 784	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	1 875	64 443	0,03
Nojima	JP	JPY	5 674	63 564	0,03
Fox Factory Holding	US	USD	1 659	60 044	0,03
Yonex	JP	JPY	7 982	59 778	0,03
Entain	GB	GBP	6 443	59 357	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	32 447	55 509	0,03
Eicher Motors	IN	INR	1 010	52 070	0,03
JD.com (A)	CN	HKD	3 797	51 656	0,03
BMW	DE	EUR	491	50 331	0,03
Descente	JP	JPY	2 288	48 491	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	5 805	48 057	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	3 855	47 575	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	1 339	46 652	0,02
Gray Television	US	USD	8 525	46 514	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	163 367	42 792	0,02
Inforich	JP	JPY	1 802	41 670	0,02
Continental	DE	EUR	684	41 586	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	6 457	38 535	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	3 288	35 973	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	3 522	33 341	0,02
Samsonite International	US	HKD	9 739	32 186	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 379	30 484	0,02
De' Longhi	IT	EUR	984	30 364	0,02
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	313	30 175	0,02
TopBuild	US	USD	78	29 939	0,02
Informa	GB	GBP	3 158	29 432	0,02
The Foschini Group	ZA	ZAR	5 915	29 306	0,02
NetEase ADR	CN	USD	324	28 560	0,02
Zalando	DE	EUR	1 129	27 850	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	156	27 202	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	110	27 031	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	144	25 812	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	3 230	25 389	0,01
Kingfisher	GB	GBP	8 596	24 978	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1 525	23 702	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	61	23 679	0,01
Sanrio	JP	JPY	1 446	22 913	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	879	22 735	0,01
D.R. Horton	US	USD	157	21 155	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	1 831	20 426	0,01
Proto	JP	JPY	2 414	20 070	0,01
Oriental Land	JP	JPY	757	19 608	0,01
Airtrip	JP	JPY	2 252	19 017	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	36 363	18 008	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	11 337	17 766	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	1 494	17 634	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	142	17 561	0,01
Coats Group	GB	GBP	16 812	16 047	0,01
Denso	JP	JPY	963	15 409	0,01
Li Ning	CN	HKD	5 493	13 550	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	16 768	13 087	0,01
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	4 278	12 803	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	854	12 235	0,01
Vistry Group	GB	GBP	812	11 396	0,01
Tamron	JP	JPY	255	11 156	0,01
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	1 049	10 583	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	114	10 472	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	345	9 256	0,00
Compass Group	GB	GBP	287	7 500	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	7 788	7 452	0,00
Burberry Group	GB	GBP	543	7 311	0,00
SSP Group	GB	GBP	3 134	7 228	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	190	6 462	0,00
Forvia	FR	EUR	422	6 329	0,00
Thule Group	SE	SEK	231	6 135	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	6 594	5 869	0,00
Kering	FR	EUR	16	5 194	0,00
IDOM	JP	JPY	612	5 079	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	321	4 455	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	556	4 139	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	247	4 107	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	3 193	4 084	0,00
LG Electronics	KR	KRW	58	3 637	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	138	3 415	0,00
Future	GB	GBP	404	3 135	0,00
ASOS	GB	GBP	684	2 680	0,00
XD	CN	HKD	1 516	2 667	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	1 510	2 620	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	373	2 094	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	132	1 267	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	99	0,00
Persimmon	GB	GBP	3	53	0,00
				17 359 100	**9,15**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	26 301	1 524 485	0,80
Colgate-Palmolive	US	USD	15 063	1 290 845	0,68
Nestle	CH	CHF	9 651	907 838	0,48
L'Oreal	FR	EUR	1 647	724 271	0,38
Sysco	US	USD	9 001	634 219	0,33
Walmart	US	USD	10 663	592 700	0,31
Monster Beverage	US	USD	8 898	449 042	0,24
Ingredion	US	USD	3 707	398 360	0,21
Danone	FR	EUR	4 714	276 515	0,15
Unilever	GB	GBP	4 052	196 455	0,10
CP ALL (F)	TH	THB	135 139	195 842	0,10
Procter & Gamble	US	USD	1 257	191 195	0,10
Target	US	USD	1 202	181 461	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	2 544	180 510	0,10
McCormick & Co	US	USD	2 284	163 293	0,09
Davide Campari-Milano	IT	EUR	17 301	162 972	0,09
Bunge Global	US	USD	1 718	162 588	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	459 769	155 964	0,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	65 890	128 416	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2 193	123 164	0,06
Dollar Tree	US	USD	1 029	113 428	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	759	104 825	0,06
General Mills	US	USD	1 395	91 870	0,05
Amorepacific	KR	KRW	757	86 605	0,05
Kraft Heinz	US	USD	2 085	75 127	0,04
Haleon	GB	GBP	17 851	70 980	0,04
Constellation Brands	US	USD	292	69 774	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	6 253	60 492	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	843	56 831	0,03
Diageo	GB	GBP	1 695	55 110	0,03
Carlsberg (B)	DK	DKK	426	53 862	0,03
Heineken (BR)	NL	EUR	575	52 461	0,03
US Foods Holding	US	USD	1 077	51 693	0,03
LG Household & Health Care	KR	KRW	173	48 913	0,03
President Chain Store	TW	TWD	5 493	43 243	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	821	42 978	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2 327	42 633	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	303	42 586	0,02
Darling Ingredients	US	USD	1 005	40 451	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1 417	40 298	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	180	39 470	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2 656	33 273	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	790	27 591	0,01
Conagra Brands	US	USD	926	26 785	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	741	23 788	0,01
JD Health International	CN	HKD	6 399	20 547	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	268	20 284	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	4 626	19 795	0,01
Universal Robina	PH	PHP	10 774	18 014	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	3 964	14 607	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	662	12 135	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	612	11 837	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	1 836	11 307	0,01
Transaction	JP	JPY	1 017	10 812	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	580	10 622	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	10 022	10 372	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1 633	9 246	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1 590	8 939	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	1 139	4 922	0,00
Dino Polska	PL	PLN	49	4 452	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	77	4 410	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	6 135	4 407	0,00
Ocado Group	GB	GBP	554	2 291	0,00
Tesco	GB	GBP	14	49	0,00
Unilever	GB	EUR	1	15	0,00
				10 234 265	**5,39**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	3 725	1 685 720	0,89
Boston Scientific	US	USD	21 954	1 477 153	0,78
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	12 004	1 452 724	0,77
Amgen	US	USD	3 812	977 859	0,52
Stryker	US	USD	3 049	963 017	0,51
Bristol-Myers Squibb	US	USD	21 400	892 793	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	5 795	818 709	0,43
Merck	US	USD	5 755	702 977	0,37
Elevance Health	US	USD	1 345	665 284	0,35
Danaher	US	USD	2 590	596 450	0,31

Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Sanofi	FR	EUR	6 286	585 103	0,31
Eli Lilly	US	USD	706	510 327	0,27
EssilorLuxottica	FR	EUR	2 341	470 047	0,25
McKesson	US	USD	834	418 333	0,22
HCA Healthcare	US	USD	1 327	384 440	0,20
Insmed	US	USD	15 873	369 326	0,19
Insulet	US	USD	2 237	361 897	0,19
Roche Holding	CH	CHF	1 497	336 995	0,18
Pfizer	US	USD	13 821	332 511	0,18
Biogen	US	USD	1 548	314 095	0,17
Viatris	US	USD	28 000	305 041	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	359	300 169	0,16
ResMed	US	USD	1 217	242 275	0,13
Lonza Group	CH	CHF	459	239 274	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	1 997	198 648	0,10
Novartis	CH	CHF	2 150	195 360	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	346	185 460	0,10
Baxter International	US	USD	4 701	178 294	0,09
IQVIA Holdings	US	USD	694	151 501	0,08
Dexcom	US	USD	1 221	146 836	0,08
Tecan Group	CH	CHF	432	144 236	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	2 223	115 829	0,06
AbbVie	US	USD	756	114 913	0,06
Alcon	CH	USD	1 183	86 105	0,05
Convatec Group	GB	GBP	28 712	84 067	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	17 062	77 625	0,04
Zoetis (A)	US	USD	514	76 865	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	103 477	75 687	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	524	71 622	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	1 770	69 184	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	16 836	65 180	0,03
Centene	US	USD	883	60 537	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	415	53 986	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	19 466	40 348	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	160	39 421	0,02
Royalty Pharma	US	USD	1 479	38 751	0,02
TG Therapeutics	US	USD	2 992	38 365	0,02
Humana	US	USD	127	36 342	0,02
Terumo	JP	JPY	1 944	31 052	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	272	30 916	0,02
Alcon	CH	CHF	422	30 582	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	2 311	26 495	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	644	23 594	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	830	23 204	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	640	22 382	0,01
Cigna Group	US	USD	67	22 318	0,01
Solventum	US	USD	325	19 874	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	96	18 192	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	17 537	17 349	0,01
Guardant Health	US	USD	1 005	16 969	0,01
Merck	DE	EUR	113	16 832	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	393	16 192	0,01
Sunwels	JP	JPY	1 183	15 539	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	4 188	15 031	0,01
Shionogi	JP	JPY	334	14 617	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	43 013	13 794	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	341	13 359	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	619	12 582	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2 658	11 210	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	428	11 104	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	6 714	10 923	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	401	9 042	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	13 723	8 745	0,00
Genmab	DK	DKK	33	8 620	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	838	7 642	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	9 444	4 820	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	8	4 354	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	1 018	4 220	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	2 636	3 038	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	101	2 846	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	350	2 663	0,00
GNI Group	JP	JPY	166	2 453	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	315	2 410	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	691	2 292	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	4 112	2 270	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	10	2 069	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	1 789	1 770	0,00
BeiGene	US	HKD	154	1 706	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	154	1 640	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	52	1 323	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	449	1 139	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	82	0,00
ICON	IE	USD	1	81	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	61	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	47	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	1	3	0,00
				18 257 127	**9,62**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1 335 449	7 009 774	3,69
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	540 155	2 672 415	1,41
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	236 121	2 512 374	1,32
Visa	US	USD	8 200	2 075 874	1,09
JPMorgan Chase	US	USD	11 212	2 030 486	1,07
Progressive	US	USD	7 060	1 373 392	0,72
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3 163	1 179 165	0,62
Charles Schwab	US	USD	15 757	1 092 344	0,58
Bank of America	US	USD	27 883	977 725	0,52
Morgan Stanley	US	USD	9 876	839 452	0,44
Wells Fargo	US	USD	14 939	834 726	0,44
Goldman Sachs Group	US	USD	2 041	819 109	0,43

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
ICICI Bank	IN	INR	41 430	534 636	0,28
American International Group	US	USD	6 924	487 620	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	2 590	481 368	0,25
AXA	FR	EUR	14 370	466 159	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	2 450	443 871	0,23
AON	US	USD	1 613	428 161	0,23
BlackRock	US	USD	581	411 538	0,22
3i Group	GB	GBP	11 845	398 968	0,21
MasterCard	US	USD	877	372 552	0,20
Natwest Group	GB	GBP	97 174	345 407	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	561 006	341 004	0,18
Partners Group Holding	CH	CHF	273	330 966	0,17
AIA Group	HK	HKD	44 536	306 362	0,16
VZ Holding	CH	CHF	2 725	295 235	0,16
Sampo (A)	FI	EUR	7 598	288 114	0,15
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	76 646	270 255	0,14
Allianz	DE	EUR	1 013	270 151	0,14
Ares Management (A)	US	USD	1 999	248 500	0,13
PNC Financial Services Group	US	USD	1 716	247 508	0,13
Fidelity National Information Services	US	USD	3 800	244 108	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	1 091	238 455	0,13
UniCredit	IT	EUR	6 510	225 127	0,12
MetLife	US	USD	3 265	218 308	0,12
DNB Bank	NO	NOK	13 309	218 153	0,11
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	25 198	205 278	0,11
Apollo Global Management	US	USD	1 992	203 203	0,11
Regions Financial	US	USD	10 989	200 353	0,11
Northern Trust	US	USD	2 501	194 559	0,10
UBS Group	CH	CHF	7 844	194 241	0,10
Comerica	US	USD	4 026	191 848	0,10
S&P Global	US	USD	465	178 991	0,09
HDFC Bank	IN	INR	10 064	171 498	0,09
Hana Financial Group	KR	KRW	4 090	162 047	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	6 701	160 141	0,08
Axis Bank	IN	INR	12 186	159 217	0,08
BNP Paribas (France)	FR	EUR	2 329	157 465	0,08
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	76 151	157 305	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	12 965	141 307	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	4 665	139 347	0,07
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	671	136 219	0,07
Mizuho Financial Group	JP	JPY	7 375	133 836	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	304	125 326	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2 277	121 385	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	209 385	118 011	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	172 917	104 954	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	12 345	93 325	0,05
Societe Generale	FR	EUR	3 531	89 644	0,05
Voya Financial	US	USD	1 216	77 966	0,04
ING Groep	NL	EUR	5 090	75 647	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2 420	71 647	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	7 433	69 657	0,04
NN Group	NL	EUR	1 546	67 001	0,04
KakaoBank	KR	KRW	3 346	56 564	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	13 042	55 465	0,03
ORIX	JP	JPY	2 759	53 080	0,03
BDO Unibank	PH	PHP	22 066	52 982	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	1 010	51 371	0,03
Sompo Holdings	JP	JPY	2 746	50 896	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	5 560	48 987	0,03
Aditya Birla Capital	IN	INR	17 649	45 765	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	11 002	44 861	0,02
Shriram Finance	IN	INR	1 564	44 710	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	98	44 463	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	11 015	41 667	0,02
Barclays	GB	GBP	17 385	41 271	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	19 777	39 206	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	96 041	38 023	0,02
Credit Saison	JP	JPY	2 070	35 923	0,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	35 753	35 450	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	23 883	34 616	0,02
FinecoBank	IT	EUR	2 336	33 730	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	9 376	33 430	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	2 918	33 215	0,02
Industrial Bank (A)	CN	CNY	14 256	30 956	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	3 758	30 855	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	98 537	29 731	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	1 190	29 279	0,02
KBC Group	BE	EUR	402	28 096	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	7 210	27 219	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	4 009	26 224	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	9 464	26 157	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	22 036	25 691	0,01
DB Insurance	KR	KRW	391	25 680	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	4 750	23 509	0,01
Brown & Brown	US	USD	306	23 312	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	7 122	23 089	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	7 754	22 900	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	26 373	21 299	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	74 018	21 001	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	17 970	19 942	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	9 059	19 275	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	3 201	19 034	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	10 678	18 912	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	8 641	17 759	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	156	16 518	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	26 562	16 431	0,01
Everest Re Group	BM	USD	46	15 655	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	1 835	15 236	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	8 724	14 987	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	314	14 764	0,01
Admiral Group	GB	GBP	457	14 602	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	684	14 475	0,01

Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aviva	GB	GBP	2 612	14 249	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	27 658	13 461	0,01
Tryg	DK	DKK	624	11 594	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	2 422	10 692	0,01
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	1 979	10 526	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	1 676	9 612	0,01
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	21 492	8 514	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	9 026	8 419	0,00
Integral	JP	JPY	421	8 163	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	6 211	8 047	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	3 187	7 787	0,00
EQT	SE	SEK	291	7 468	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	34	7 208	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	225	7 080	0,00
China International Capital	CN	CNY	1 423	6 112	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	103	5 198	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2 517	5 059	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	3 018	4 276	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	1 437	3 509	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	366	3 305	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	93	2 780	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	581	1 929	0,00
Edenred	FR	EUR	3	120	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	115	0,00
Nexi	IT	EUR	9	49	0,00
				37 144 315	**19,57**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	7 880	1 031 849	0,54
Welltower REIT	US	USD	6 453	581 392	0,31
American Tower REIT	US	USD	2 993	484 891	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	4 167	369 330	0,19
China Resources Land	HK	HKD	33 446	113 042	0,06
Prologis REIT	US	USD	1 123	108 292	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	3 630	103 883	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	11 620	100 701	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	6 181	88 042	0,05
CoStar Group	US	USD	777	66 728	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	1 431	57 806	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1 349	43 950	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	8 540	34 386	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	15 098	26 116	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	1 498	23 429	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	823	14 196	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	144	11 296	0,01
Ayala Land	PH	PHP	22 181	10 332	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	6 071	8 477	0,00
Segro REIT	GB	GBP	779	7 742	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	8 767	2 797	0,00
Emaar Properties	AE	AED	860	1 800	0,00
Arealink	JP	JPY	93	1 720	0,00
				3 292 197	**1,73**
Gouvernement					
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	3 162 787	2 953 671	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	3 045 627	2 850 095	1,50
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	1 669 399	1 560 621	0,82
				7 364 387	**3,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	29	537 196	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4	53 450	0,03
				590 646	**0,31**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	20 075	86 737	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	327	2 310	0,00
				89 047	**0,05**
Services de communication					
Netflix	US	USD	1 067	552 178	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	3 567	545 518	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	13 137	410 912	0,22
Spotify Technology	SE	USD	1 019	272 139	0,14
Walt Disney	US	USD	2 176	226 962	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	16 759	146 435	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	1 625	136 209	0,07
AT&T	US	USD	6 610	104 680	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	4 234	90 981	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	8 584	86 527	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	37 134	86 206	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	4 678	69 334	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	4 402	62 862	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	866	36 651	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	197 064	35 774	0,02
KDDI	JP	JPY	972	25 329	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	1 565	24 892	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	2 481	24 063	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	2 901	14 449	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	3 912	13 332	0,01
SK Telecom	KR	KRW	347	12 040	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	729	7 985	0,00
Indosat	ID	IDR	7 160	4 533	0,00
				2 989 991	**1,58**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	3 437	29 891	0,02
Repsol	ES	EUR	934	13 760	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	1 876	11 363	0,01
				55 014	**0,03**
Services publics					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	2 030	13 758	0,01
Endesa	ES	EUR	362	6 195	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	266	2 542	0,00
Iberdrola	ES	EUR	7	82	0,00
				22 577	**0,01**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	9 685	56 136	0,03
Gerdau (priv.)	BR	BRL	11 429	37 725	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	6 347	4 772	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2	92	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				98 725	**0,05**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	19 012	382 138	0,20
Ferrovial	ES	EUR	2 884	97 471	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	7 546	67 004	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1 120	37 075	0,02
Fluidra	ES	EUR	1 436	28 582	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	10 340	25 533	0,01
WEG	BR	BRL	3 267	23 332	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	6 225	8 102	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	4 356	3 387	0,00
				672 624	**0,35**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	5 880	351 366	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3 079	131 934	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	1 227	3 409	0,00
				486 709	**0,26**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	16 958	61 004	0,03
Arca Continental	MX	MXN	3 575	32 810	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	1 439	7 341	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	244	4 576	0,00
				105 731	**0,06**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	65 499	44 518	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	5 133	33 629	0,02
				78 147	**0,04**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	42 138	312 667	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	12 821	130 455	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	38 152	73 517	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	9 036	54 703	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	4 096	38 549	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	13 353	29 197	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	6 058	27 702	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	2 557	25 689	0,01
AIB Group	IE	EUR	4 562	22 196	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	7 057	17 898	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	2 040	4 561	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1 500	2 389	0,00
				739 523	**0,39**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	4 568	15 441	0,01
				15 441	**0,01**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	3 046 692	2 849 000	1,50
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	1 053 713	983 029	0,52
				3 832 029	**2,02**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	7 945	19 896	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	9 248	15 000	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	7 491	12 151	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	4 271	10 695	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	2 335	8 676	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	657	6 403	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	2 888	6 007	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	2 714	4 402	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 078	4 005	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	1 888	3 928	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	1 137	2 848	0,00
				94 011	**0,05**

Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Services de communication					
Tim	BR	BRL	9 377	29 712	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	739	22 944	0,01
				52 656	**0,03**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	252 528	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	144 565	1	0,00
				3	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	4 367	140 688	0,07
United Rusal International*	RU	USD	29 477	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	36	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1 846	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	660	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	165 561	0	0,00
				140 688	**0,07**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	29	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	3 373	2 268	0,00
				2 268	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	72 467	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	43 050	0	0,00
				1	**0,00**
Fractions				17	0,00
Total des investissements (coût EUR 165 141 967)				**182 023 348**	**95,90**

Contrats de change à terme

Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970907 31/05/2024	54 220	(1)	(0,00)
		(1)	**(0,00)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1 808 891	35 080	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	28	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	63	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	337 038	(9 278)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	4 709 229	(14 977)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	13 409 715	(200 709)	(0,11)
			(189 884)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			7 977 663	4,20
Actif net			**189 811 126**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,13
Irlande	IE	7,96
France	FR	4,00
Royaume-Uni	GB	3,19
Japon	JP	2,63
Chine	CN	2,39
Suisse	CH	1,86
Allemagne	DE	1,80
Province de Taïwan	TW	1,35
Pays-Bas	NL	1,20
Corée	KR	1,08
Danemark	DK	0,96
Suède	SE	0,86
Inde	IN	0,70
Italie	IT	0,69
Espagne	ES	0,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finlande	FI	0,47
Thaïlande	TH	0,26
Brésil	BR	0,24
Canada	CA	0,21
Norvège	NO	0,15
Indonésie	ID	0,14
Philippines	PH	0,13
Mexique	MX	0,13
Afrique du Sud	ZA	0,12
Grèce	GR	0,10
Singapour	SG	0,09
Bermudes	BM	0,08
Belgique	BE	0,08
Autriche	AT	0,06
Malaisie	MY	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,04
Pologne	PL	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Qatar	QA	0,02
Koweït	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chili	CL	0,01
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,10

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2050 Fund [4]

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	11 266	1 255 446	0,83
Shell	GB	GBP	24 942	836 340	0,55
Cheniere Energy	US	USD	5 208	783 962	0,52
TotalEnergies	FR	EUR	11 353	778 681	0,52
Diamondback Energy	US	USD	1 895	360 840	0,24
Pioneer Natural Resources	US	USD	1 334	339 175	0,22
Baker Hughes	US	USD	10 205	313 947	0,21
Schlumberger (US)	US	USD	5 781	261 977	0,17
Parex Resources	CA	CAD	7 305	120 067	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	637	111 383	0,07
Marathon Oil Group	US	USD	4 312	109 444	0,07
OMV AG	AT	EUR	1 729	77 267	0,05
EQT	US	USD	2 019	77 094	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	44 792	49 267	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	47 703	41 843	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	69 461	39 000	0,03
Inpex	JP	JPY	2 689	37 975	0,03
Subsea 7	GB	NOK	2 145	32 642	0,02
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	32 161	26 308	0,02
BP	GB	GBP	3 774	22 999	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	1 475	22 648	0,02
S-Oil	KR	KRW	382	18 768	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	406	18 240	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	3 552	15 416	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	7 253	7 287	0,00
Modec	JP	JPY	351	6 517	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	4 696	5 164	0,00
Neste	FI	EUR	223	4 768	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	53 122	4 108	0,00
Vallourec	FR	EUR	168	2 725	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	838	1 721	0,00
Aker BP	NO	NOK	3	68	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	71	0	0,00
				5 783 087	**3,83**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	12 754	857 050	0,57
Eversource Energy	US	USD	2 754	155 956	0,10
NextEra Energy	US	USD	1 873	118 120	0,08
SSE	GB	GBP	5 923	115 606	0,08
Southern	US	USD	1 609	111 756	0,07
Pacific Gas and Electric	US	USD	6 037	97 048	0,06
Enel	IT	EUR	15 488	95 732	0,06
National Grid	GB	GBP	7 630	93 654	0,06
Constellation Energy	US	USD	504	88 272	0,06
Centrica	GB	GBP	50 005	74 933	0,05
Orsted	DK	DKK	1 137	58 819	0,04
Exelon	US	USD	1 569	55 238	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	4 245	51 927	0,03
Kyushu Electric Power	JP	JPY	4 904	42 707	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	81 201	32 900	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	8 422	28 014	0,02
E.ON	DE	EUR	2 102	26 066	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	1 324	20 237	0,01
Severn Trent	GB	GBP	501	14 466	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	12 717	12 893	0,01
ACEN	PH	PHP	190 577	12 814	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	9 124	10 872	0,01
Drax Group	GB	GBP	1 624	9 855	0,01
CGN Power	CN	CNY	8 489	4 498	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	177	3 592	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	1 175	3 465	0,00
Scatec	NO	NOK	390	2 684	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	1 737	1 580	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	117	1 320	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	93	1 311	0,00
				2 203 385	**1,46**
Matériaux					
Linde	US	USD	2 731	1 125 186	0,75
Air Liquide	FR	EUR	2 249	413 513	0,27
Ball	US	USD	5 154	337 690	0,22
Sika (BR)	CH	CHF	1 147	308 121	0,20
Ecolab	US	USD	1 022	217 807	0,14
Avery Dennison	US	USD	884	179 343	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	2 650	169 857	0,11
Symrise	DE	EUR	1 234	124 237	0,08
Osaka Soda	JP	JPY	1 955	107 737	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	2 860	104 514	0,07
Freeport-McMoRan	US	USD	2 086	98 805	0,07
NOF	JP	JPY	7 520	94 756	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1 354	80 897	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	3 284	80 345	0,05
Axalta Cing Systems	US	USD	2 715	79 935	0,05
Steel Dynamics	US	USD	489	59 684	0,04
Newmont	US	USD	1 489	56 951	0,04
C Uyemura & Co	JP	JPY	808	49 790	0,03
SIG Group	CH	CHF	2 274	42 696	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	3 300	40 433	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	1 356	36 270	0,02
CMOC Group	CN	HKD	37 168	32 792	0,02
Hexpol	SE	SEK	2 976	31 781	0,02
Corteva	US	USD	510	26 046	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	19 408	25 795	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1 127	24 488	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	12 810	24 202	0,02
Crown Holdings	US	USD	293	22 786	0,02
Arkema	FR	EUR	234	22 686	0,02
DSM Firmenich	CH	EUR	211	22 252	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	3 812	22 180	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	1 748	21 938	0,01
Covestro	DE	EUR	457	21 454	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	994	19 829	0,01
China Steel	TW	TWD	27 171	19 390	0,01
Victrex	GB	GBP	1 251	18 544	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	699	17 493	0,01
Lanxess	DE	EUR	635	16 855	0,01
CMOC Group	CN	CNY	14 503	16 720	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	528	16 588	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	716	14 706	0,01
Imerys	FR	EUR	461	13 974	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	451	13 280	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	3 027	12 762	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5 580	12 146	0,01
DL Holdings	KR	KRW	305	11 011	0,01
Avia Avian	ID	IDR	371 128	10 896	0,01
Evonik Industries	DE	EUR	533	10 411	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4 097	10 258	0,01
FP	JP	JPY	538	8 120	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	185	8 114	0,01
Empresas Cmpc	CL	CLP	4 099	7 665	0,01
Wienerberger	AT	EUR	201	6 740	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	1 580	5 872	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	119	5 775	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	2 081	4 697	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	2 123	3 874	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1 488	3 727	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	1 044	3 601	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	87	2 701	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	1 634	2 660	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	98	2 308	0,00
Elkem	NO	NOK	1 201	1 979	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	122	454	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	5	157	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	2	5	0,00
Polyus*	RU	USD	4	0	0,00
				4 410 279	**2,92**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	12 911	810 822	0,54
Uber Technologies	US	USD	11 838	751 560	0,50
RELX	GB	GBP	12 095	467 885	0,31
Parker-Hannifin	US	USD	862	442 040	0,29
FedEx	US	USD	1 791	441 382	0,29
Legrand	FR	EUR	4 448	430 870	0,29
Emerson Electric	US	USD	4 237	429 094	0,28
CSX	US	USD	10 392	325 627	0,22
Kone (B)	FI	EUR	6 942	317 926	0,21
Epiroc (B)	SE	SEK	20 104	314 514	0,21
Quanta Services	US	USD	1 036	250 842	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	1 046	236 984	0,16
WW Grainger	US	USD	267	232 198	0,15
Airbus	FR	EUR	1 483	229 327	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	8 492	212 304	0,14
Safran	FR	EUR	985	201 206	0,13
Tetra Tech	US	USD	1 048	191 586	0,13
Rexel	FR	EUR	6 990	170 757	0,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	2 256	168 451	0,11
Carrier Global	US	USD	2 696	157 247	0,10
Norfolk Southern	US	USD	704	153 398	0,10
Triumph Group	US	USD	11 909	151 757	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	7 669	148 015	0,10
TransUnion	US	USD	2 075	145 390	0,10
Republic Services	US	USD	802	144 994	0,10
Union Pacific	US	USD	641	142 938	0,09
Eaton	US	USD	474	139 606	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	981	135 769	0,09
General Electric (US)	US	USD	811	123 559	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	8 012	122 689	0,08
Rollins	US	USD	2 903	122 665	0,08
Deere	US	USD	286	105 011	0,07
3M	US	USD	1 033	92 320	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	7 087	92 198	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	1 319	90 270	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	589	89 366	0,06
Intertek Group	GB	GBP	1 538	89 046	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	3 463	87 483	0,06
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	3 671	86 737	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	4 640	81 326	0,05
Cintas	US	USD	129	80 043	0,05
Jacobs Solutions	US	USD	548	74 125	0,05
IDEX	US	USD	342	71 375	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	776	69 300	0,05
XPO	US	USD	672	67 038	0,04
Cummins	US	USD	251	66 756	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	1 053	64 248	0,04
Hensoldt	DE	EUR	1 701	62 715	0,04
Allegion	IE	USD	525	60 532	0,04
ITOCHU	JP	JPY	1 418	60 138	0,04
Veralto	US	USD	675	59 782	0,04

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	975	56 708	0,04
Hitachi	JP	JPY	652	56 587	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	3 414	56 547	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	51	55 286	0,04
Genpact	US	USD	1 821	53 544	0,04
Kosaido Holdings	JP	JPY	12 220	52 986	0,04
Experian	IE	GBP	1 256	47 710	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1 660	45 511	0,03
Siemens	DE	EUR	255	44 903	0,03
Energy Recovery	US	USD	2 564	35 662	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	12 225	33 387	0,02
Kajima	JP	JPY	1 718	30 937	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	760	30 869	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	4 257	30 085	0,02
Havells India	IN	INR	1 534	28 596	0,02
Traton	DE	EUR	791	26 373	0,02
Atlas Copco (B)	SE	SEK	1 844	26 175	0,02
SMC	JP	JPY	52	25 513	0,02
Sandvik	SE	SEK	1 338	25 251	0,02
TKH Group	NL	EUR	591	23 957	0,02
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	156	23 776	0,02
UniFirst	US	USD	152	22 874	0,02
DL E&C	KR	KRW	898	22 662	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	5 044	21 491	0,01
Kinden	JP	JPY	1 185	21 214	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	12 819	20 794	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	6 333	19 396	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	452	19 140	0,01
S-1	KR	KRW	467	18 841	0,01
AGC	JP	JPY	539	18 699	0,01
Kubota	JP	JPY	1 209	18 242	0,01
Concentrix	US	USD	348	18 120	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	83	17 780	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	56	17 244	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	265	17 009	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	821	16 229	0,01
Vinci	FR	EUR	142	15 693	0,01
Clarivate	GB	USD	2 314	14 997	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	316	14 658	0,01
Maximus	US	USD	189	14 222	0,01
Raksul	JP	JPY	2 579	13 790	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1 742	13 356	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	770	12 639	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	12 462	12 334	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	5 184	12 104	0,01
TRYT	JP	JPY	3 284	12 070	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	556	11 979	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	1 655	11 926	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	1 043	11 145	0,01
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	2 844	10 464	0,01
Sumitomo	JP	JPY	422	10 418	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	4 940	10 276	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	3 370	10 201	0,01
Techno Smart	JP	JPY	914	9 927	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	2 232	9 421	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	496	8 796	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	3 694	7 684	0,01
Management Solutions	JP	JPY	731	7 463	0,00
Brenntag	DE	EUR	95	7 088	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	161	6 316	0,00
Tsugami	JP	JPY	741	6 015	0,00
CKD	JP	JPY	309	5 461	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	448	5 281	0,00
CITIC	CN	HKD	5 414	4 811	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	638	4 765	0,00
KOC Holding	TR	TRY	707	4 618	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	1 187	3 158	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	175	3 123	0,00
Nippon Road	JP	JPY	251	2 828	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	271	1 263	0,00
Bunzl	GB	GBP	7	268	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	5	184	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	121	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	99	0,00
IMCD	NL	EUR	1	92	0,00
				11 274 363	**7,47**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	14 915	5 547 232	3,68
Apple	US	USD	32 680	5 326 559	3,53
NVIDIA	US	USD	5 176	4 222 563	2,80
Alphabet (A)	US	USD	15 333	2 372 241	1,57
Meta Platforms (A)	US	USD	4 334	1 767 218	1,17
Alphabet	US	USD	9 681	1 514 483	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	53 552	1 207 066	0,80
Broadcom	US	USD	842	1 047 526	0,69
ASML Holding	NL	EUR	1 195	995 479	0,66
Salesforce.com	US	USD	3 118	793 415	0,53
Applied Materials	US	USD	4 146	782 626	0,52
Accenture (A)	IE	USD	2 741	772 236	0,51
Samsung Electronics	KR	KRW	14 230	744 093	0,49
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	11 366	702 086	0,47
SAP	DE	EUR	4 100	695 766	0,46
Tencent Holdings	CN	HKD	15 323	632 905	0,42
ANSYS	US	USD	2 026	622 368	0,41
Oracle	US	USD	5 547	594 069	0,39
Palo Alto Networks	US	USD	2 101	577 057	0,38
Advanced Micro Devices	US	USD	3 722	559 963	0,37
Qualcomm	US	USD	2 775	434 605	0,29
Lam Research	US	USD	476	404 781	0,27
Intel	US	USD	13 083	379 044	0,25
Marvell Technology	US	USD	5 652	355 988	0,24
NXP Semiconductors	NL	USD	1 392	331 510	0,22
TE Connectivity	US	USD	2 435	325 777	0,22
Micron Technology	US	USD	2 545	273 385	0,18
SK Hynix	KR	KRW	2 204	257 205	0,17
Dell Technologies	US	USD	2 157	252 033	0,17
Sage Group	GB	GBP	14 419	196 905	0,13
Workday (A)	US	USD	796	183 422	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	4 409	163 266	0,11
Yageo	TW	TWD	8 201	146 854	0,10
Microchip Technology	US	USD	1 676	145 659	0,10
Analog Devices	US	USD	755	142 854	0,09
Keyence	JP	JPY	338	139 969	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	650	134 459	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	409	113 956	0,08
Infosys	IN	INR	6 907	109 386	0,07
Cadence Design Systems	US	USD	416	108 796	0,07
Shopify A (US)	CA	USD	1 542	103 186	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	4 212	97 085	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	19 225	91 598	0,06
PTC	US	USD	537	88 950	0,06
Nanya Technology	TW	TWD	45 914	86 969	0,06
Capgemini	FR	EUR	435	86 151	0,06
Nutanix (A)	US	USD	1 439	83 114	0,06
NAVER	KR	KRW	655	81 351	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1 900	80 366	0,05
MediaTek	TW	TWD	2 817	79 748	0,05
First Solar	US	USD	470	78 648	0,05
Dynatrace	US	USD	1 741	75 086	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	16 446	73 441	0,05
F5 Networks	US	USD	455	71 325	0,05
Zoom Video Communications	US	USD	1 220	70 474	0,05
Gartner	US	USD	175	69 888	0,05
Wiwynn	TW	TWD	1 021	68 776	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	2 009	65 740	0,04
Western Digital	US	USD	883	57 936	0,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	1 256	55 263	0,04
Ciena	US	USD	1 092	47 889	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	3 028	46 526	0,03
Elastic	US	USD	430	41 780	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	1 311	40 810	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	407	36 212	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	2 955	34 594	0,02
Maruwa Ceramic	JP	JPY	171	33 910	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	6 512	33 900	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	2 634	32 261	0,02
Kakao	KR	KRW	877	28 711	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 658	28 625	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	6 282	26 639	0,02
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	1 623	26 624	0,02
giftee	JP	JPY	3 587	25 275	0,02
NEC	JP	JPY	358	24 443	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	650	23 649	0,02
Shimadzu	JP	JPY	852	21 784	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	6 512	21 639	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	345	21 256	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	19 000	20 143	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	852	19 379	0,01
Enplas	JP	JPY	370	18 991	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	3 043	18 935	0,01
Ibiden	JP	JPY	518	18 632	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	1 257	18 593	0,01
Rorze	JP	JPY	103	16 928	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	1 101	16 755	0,01
Motorola Solutions	US	USD	48	15 413	0,01
Lasertec	JP	JPY	74	15 114	0,01
SEMITEC	JP	JPY	1 423	15 065	0,01
RS Technologies	JP	JPY	776	14 548	0,01
Snowflake (A)	US	USD	89	13 001	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	1 558	11 558	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	1 378	11 269	0,01
Lotes	TW	TWD	232	9 576	0,01
Appier Group	JP	JPY	1 220	9 550	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	773	9 268	0,01
VRAIN Solution	JP	JPY	377	9 038	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1 507	8 463	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1 762	8 019	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	768	7 477	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	406	6 996	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1 977	6 276	0,00
Atea	NO	NOK	520	6 258	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	27	5 542	0,00
Adevinta	NO	NOK	544	5 210	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	4 024	4 584	0,00
FD Technologies	GB	GBP	178	2 666	0,00
GL Sciences	JP	JPY	155	2 577	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	127	2 544	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	190	1 846	0,00
Scout24	DE	EUR	1	101	0,00
Alten	FR	EUR	1	89	0,00
				38 588 831	**25,57**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	16 164	2 709 724	1,80
Home Depot	US	USD	3 273	1 024 035	0,68
Electronic Arts	US	USD	6 827	810 438	0,54
MercadoLibre	UY	USD	537	737 769	0,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	903	699 416	0,46
Lowe's Cos	US	USD	2 547	545 711	0,36
Tesla	US	USD	2 630	452 424	0,30
Aptiv	IE	USD	6 547	434 942	0,29

Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Wendy's	US	USD	18 507	348 150	0,23
Ross Stores	US	USD	2 516	306 003	0,20
Hermes International	FR	EUR	111	249 549	0,17
ANTA Sports Products	CN	HKD	20 888	222 401	0,15
JD.com ADR	CN	USD	7 798	212 414	0,14
NVR	US	USD	28	194 937	0,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	22 085	193 434	0,13
Ferrari	IT	USD	498	192 829	0,13
Service Corp International	US	USD	2 649	179 630	0,12
Hesai Group ADR	CN	USD	39 121	169 708	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	51	150 332	0,10
NetEase	CN	HKD	8 261	146 127	0,10
Airbnb (A)	US	USD	841	126 147	0,08
Brunswick	US	USD	1 624	124 117	0,08
Aramark	US	USD	3 660	109 132	0,07
Autoliv	SE	USD	968	108 973	0,07
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	822	107 269	0,07
Sony	JP	JPY	1 282	99 457	0,07
Vail Resorts	US	USD	544	98 150	0,07
Puma	DE	EUR	2 219	96 600	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	2 082	95 011	0,06
PDD Holdings ADR	IE	USD	800	93 895	0,06
Ipsos	FR	EUR	1 459	91 769	0,06
Hasbro	US	USD	1 572	91 684	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	21 697	91 462	0,06
Honda Motor	JP	JPY	8 539	91 276	0,06
Ulta Beauty	US	USD	220	83 245	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	5 339	80 876	0,05
Expedia Group	US	USD	624	79 223	0,05
Meituan (B)	CN	HKD	6 070	78 298	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	1 082	76 790	0,05
Valvoline	US	USD	1 927	76 580	0,05
Stellantis	NL	EUR	3 159	65 966	0,04
Moncler	IT	EUR	991	63 512	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	2 068	59 888	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	2 776	59 257	0,04
Cable One	US	USD	159	58 069	0,04
Prosus	NL	EUR	1 830	57 665	0,04
Tractor Supply	US	USD	212	54 686	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	1 491	51 236	0,03
Nojima	JP	JPY	4 511	50 538	0,03
Fox Factory Holding	US	USD	1 319	47 738	0,03
Yonex	JP	JPY	6 347	47 528	0,03
Entain	GB	GBP	5 121	47 174	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	25 797	44 133	0,03
Eicher Motors	IN	INR	803	41 398	0,03
JD.com (A)	CN	HKD	3 018	41 065	0,03
BMW	DE	EUR	390	40 001	0,03
Descente	JP	JPY	1 819	38 553	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	4 615	38 207	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	3 064	37 821	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	1 065	37 087	0,02
Gray Television	US	USD	6 777	36 981	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	129 874	34 019	0,02
Inforich	JP	JPY	1 433	33 131	0,02
Continental	DE	EUR	543	33 050	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	5 132	30 626	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	2 614	28 598	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	2 799	26 498	0,02
Samsonite International	US	HKD	7 743	25 589	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 096	24 229	0,02
De' Longhi	IT	EUR	782	24 132	0,02
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	249	23 982	0,02
TopBuild	US	USD	62	23 803	0,02
Informa	GB	GBP	2 510	23 391	0,02
The Foschini Group	ZA	ZAR	4 702	23 298	0,02
NetEase ADR	CN	USD	257	22 706	0,02
Zalando	DE	EUR	898	22 134	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	124	21 619	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	87	21 484	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	114	20 520	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	2 568	20 184	0,01
Kingfisher	GB	GBP	6 832	19 851	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	49	18 859	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1 212	18 838	0,01
Sanrio	JP	JPY	1 150	18 217	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	699	18 076	0,01
D.R. Horton	US	USD	125	16 819	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	1 455	16 240	0,01
Proto	JP	JPY	1 919	15 957	0,01
Oriental Land	JP	JPY	601	15 584	0,01
Airtrip	JP	JPY	1 790	15 120	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	28 908	14 316	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	9 010	14 119	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	1 188	14 020	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	113	13 962	0,01
Coats Group	GB	GBP	13 361	12 754	0,01
Denso	JP	JPY	765	12 247	0,01
Li Ning	CN	HKD	4 367	10 772	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	13 330	10 404	0,01
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	3 401	10 178	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	679	9 726	0,01
Vistry Group	GB	GBP	646	9 057	0,01
Tamron	JP	JPY	203	8 870	0,01
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	834	8 414	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	91	8 323	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	274	7 356	0,00
Compass Group	GB	GBP	228	5 961	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	6 190	5 922	0,00
Burberry Group	GB	GBP	431	5 810	0,00
SSP Group	GB	GBP	2 491	5 744	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	151	5 138	0,00
Forvia	FR	EUR	335	5 030	0,00
Thule Group	SE	SEK	183	4 876	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	5 240	4 664	0,00
Kering	FR	EUR	13	4 152	0,00
IDOM	JP	JPY	486	4 038	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	255	3 541	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	442	3 291	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	196	3 266	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	2 538	3 247	0,00
LG Electronics	KR	KRW	46	2 891	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	109	2 715	0,00
Future	GB	GBP	321	2 491	0,00
ASOS	GB	GBP	544	2 130	0,00
XD	CN	HKD	1 205	2 120	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	1 200	2 083	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	296	1 665	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	105	1 007	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	131	0,00
Persimmon	GB	GBP	5	70	0,00
				13 801 485	**9,15**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	20 911	1 212 033	0,80
Colgate-Palmolive	US	USD	11 976	1 026 271	0,68
Nestle	CH	CHF	7 676	722 081	0,48
L'Oreal	FR	EUR	1 310	576 058	0,38
Sysco	US	USD	7 156	504 223	0,33
Walmart	US	USD	8 477	471 223	0,31
Monster Beverage	US	USD	7 074	357 008	0,24
Ingredion	US	USD	2 947	316 714	0,21
Danone	FR	EUR	3 747	219 826	0,15
Unilever	GB	GBP	3 221	156 195	0,10
CP ALL (F)	TH	THB	107 442	155 704	0,10
Procter & Gamble	US	USD	999	152 008	0,10
Target	US	USD	956	144 270	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	2 023	143 508	0,10
McCormick & Co	US	USD	1 816	129 817	0,09
Davide Campari-Milano	IT	EUR	13 765	129 669	0,09
Bunge Global	US	USD	1 366	129 265	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	365 534	123 997	0,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	52 385	102 096	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1 743	97 885	0,06
Dollar Tree	US	USD	818	90 174	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	604	83 337	0,06
General Mills	US	USD	1 109	73 041	0,05
Amorepacific	KR	KRW	602	68 853	0,05
Kraft Heinz	US	USD	1 658	59 729	0,04
Haleon	GB	GBP	14 199	56 457	0,04
Constellation Brands	US	USD	232	55 474	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	4 972	48 095	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	670	45 167	0,03
Diageo	GB	GBP	1 347	43 799	0,03
Carlsberg (B)	DK	DKK	338	42 807	0,03
Heineken (BR)	NL	EUR	457	41 694	0,03
US Foods Holding	US	USD	857	41 098	0,03
LG Household & Health Care	KR	KRW	137	38 885	0,03
President Chain Store	TW	TWD	4 367	34 378	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	654	34 213	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	241	33 923	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1 850	33 893	0,02
Darling Ingredients	US	USD	799	32 161	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1 129	32 101	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	143	31 378	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2 112	26 451	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	628	21 930	0,01
Conagra Brands	US	USD	737	21 295	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	589	18 907	0,01
JD Health International	CN	HKD	5 087	16 334	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	213	16 120	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	3 677	15 736	0,01
Universal Robina	PH	PHP	8 565	14 320	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	3 151	11 612	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	526	9 645	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	486	9 408	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	1 459	8 987	0,01
Transaction	JP	JPY	808	8 597	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	461	8 443	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	7 968	8 246	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1 299	7 351	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1 264	7 106	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	906	3 913	0,00
Dino Polska	PL	PLN	39	3 539	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	61	3 504	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	4 878	3 503	0,00
Ocado Group	GB	GBP	440	1 821	0,00
Tesco	GB	GBP	19	65	0,00
Unilever	GB	EUR	1	20	0,00
				8 137 361	**5,39**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	2 961	1 340 222	0,89
Boston Scientific	US	USD	17 454	1 174 393	0,78
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	9 547	1 155 430	0,77
Amgen	US	USD	3 031	777 441	0,52
Stryker	US	USD	2 424	765 642	0,51
Bristol-Myers Squibb	US	USD	17 014	709 810	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	4 609	651 051	0,43
Merck	US	USD	4 575	558 898	0,37
Elevance Health	US	USD	1 070	528 919	0,35
Danaher	US	USD	2 059	474 204	0,31
Sanofi	FR	EUR	5 000	465 442	0,31

Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Eli Lilly	US	USD	561	405 727	0,27
EssilorLuxottica	FR	EUR	1 862	373 906	0,25
McKesson	US	USD	663	332 583	0,22
HCA Healthcare	US	USD	1 055	305 647	0,20
Insmed	US	USD	12 620	293 630	0,19
Insulet	US	USD	1 778	287 725	0,19
Roche Holding	CH	CHF	1 190	267 827	0,18
Pfizer	US	USD	10 988	264 361	0,18
Biogen	US	USD	1 231	249 714	0,17
Viatris	US	USD	22 261	242 522	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	285	238 648	0,16
ResMed	US	USD	968	192 619	0,13
Lonza Group	CH	CHF	366	190 384	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	1 587	157 934	0,10
Novartis	CH	CHF	1 710	155 319	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	275	147 449	0,10
Baxter International	US	USD	3 737	141 752	0,09
IQVIA Holdings	US	USD	552	120 450	0,08
Dexcom	US	USD	971	116 741	0,08
Tecan Group	CH	CHF	344	114 752	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	1 767	92 055	0,06
AbbVie	US	USD	601	91 361	0,06
Alcon	CH	USD	940	68 457	0,05
Convatec Group	GB	GBP	22 838	66 870	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	13 565	61 714	0,04
Zoetis (A)	US	USD	408	61 111	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	82 263	60 170	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	417	56 943	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	1 408	55 011	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	13 385	51 821	0,03
Centene	US	USD	702	48 126	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	330	42 922	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15 475	32 076	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	128	31 385	0,02
Royalty Pharma	US	USD	1 176	30 808	0,02
TG Therapeutics	US	USD	2 379	30 502	0,02
Humana	US	USD	101	28 892	0,02
Terumo	JP	JPY	1 545	24 680	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	217	24 659	0,02
Alcon	CH	CHF	336	24 341	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	1 836	21 057	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	512	18 758	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	659	18 442	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	509	17 789	0,01
Cigna Group	US	USD	53	17 744	0,01
Solventum	US	USD	258	15 800	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	76	14 463	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	13 943	13 793	0,01
Merck	DE	EUR	91	13 491	0,01
Guardant Health	US	USD	799	13 491	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	312	12 873	0,01
Sunwels	JP	JPY	940	12 354	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	3 329	11 950	0,01
Shionogi	JP	JPY	265	11 618	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	34 194	10 966	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	271	10 620	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	492	10 003	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2 113	8 912	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	340	8 825	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	5 337	8 683	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	319	7 186	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	10 909	6 952	0,00
Genmab	DK	DKK	26	6 851	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	667	6 075	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	7 508	3 832	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	7	3 462	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	810	3 355	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	2 096	2 415	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	80	2 262	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	278	2 117	0,00
GNI Group	JP	JPY	132	1 951	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	251	1 916	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	549	1 822	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	3 269	1 805	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	8	1 644	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	1 422	1 407	0,00
BeiGene	US	HKD	123	1 356	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	123	1 304	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	41	1 052	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	357	906	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	109	0,00
ICON	IE	USD	1	107	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	81	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	63	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	1	2	0,00
				14 516 710	**9,62**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1 061 560	5 572 129	3,69
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	429 781	2 126 342	1,41
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	187 725	1 997 435	1,32
Visa	US	USD	6 519	1 650 405	1,09
JPMorgan Chase	US	USD	8 914	1 614 327	1,07
Progressive	US	USD	5 613	1 091 907	0,72
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	2 515	937 488	0,62
Charles Schwab	US	USD	12 527	868 462	0,58
Bank of America	US	USD	22 169	777 335	0,52
Morgan Stanley	US	USD	7 852	667 402	0,44
Wells Fargo	US	USD	11 877	663 636	0,44
Goldman Sachs Group	US	USD	1 623	651 214	0,43
ICICI Bank	IN	INR	32 939	425 062	0,28
American International Group	US	USD	5 505	387 680	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	2 059	382 709	0,25
AXA	FR	EUR	11 427	370 687	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 950	353 220	0,23
AON	US	USD	1 282	340 398	0,23
BlackRock	US	USD	462	327 191	0,22
3i Group	GB	GBP	9 428	317 560	0,21
MasterCard	US	USD	697	296 195	0,20
Natwest Group	GB	GBP	77 309	274 797	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	446 292	271 276	0,18
Partners Group Holding	CH	CHF	217	263 246	0,17
AIA Group	HK	HKD	35 409	243 573	0,16
VZ Holding	CH	CHF	2 168	234 860	0,16
Sampo (A)	FI	EUR	6 046	229 248	0,15
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	60 972	214 986	0,14
Allianz	DE	EUR	806	214 819	0,14
Ares Management (A)	US	USD	1 589	197 569	0,13
PNC Financial Services Group	US	USD	1 364	196 780	0,13
Fidelity National Information Services	US	USD	3 021	194 077	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	868	189 583	0,13
UniCredit	IT	EUR	5 176	178 975	0,12
DNB Bank	NO	NOK	10 590	173 573	0,12
MetLife	US	USD	2 596	173 565	0,12
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	20 026	163 145	0,11
Apollo Global Management	US	USD	1 584	161 555	0,11
Regions Financial	US	USD	8 737	159 290	0,11
Northern Trust	US	USD	1 988	154 683	0,10
UBS Group	CH	CHF	6 234	154 373	0,10
Comerica	US	USD	3 201	152 527	0,10
S&P Global	US	USD	370	142 306	0,09
HDFC Bank	IN	INR	8 001	136 350	0,09
Hana Financial Group	KR	KRW	3 251	128 828	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	5 328	127 320	0,08
Axis Bank	IN	INR	9 688	126 585	0,08
BNP Paribas (France)	FR	EUR	1 851	125 145	0,08
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	60 543	125 063	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	10 316	112 431	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	3 709	110 788	0,07
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	533	108 293	0,07
Mizuho Financial Group	JP	JPY	5 864	106 409	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	242	99 603	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1 810	96 497	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	166 466	93 821	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	137 466	83 436	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	9 813	74 184	0,05
Societe Generale	FR	EUR	2 806	71 245	0,05
Voya Financial	US	USD	967	61 987	0,04
ING Groep	NL	EUR	4 045	60 120	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1 923	56 945	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	5 907	55 364	0,04
NN Group	NL	EUR	1 229	53 276	0,04
KakaoBank	KR	KRW	2 660	44 967	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	10 368	44 094	0,03
ORIX	JP	JPY	2 193	42 192	0,03
BDO Unibank	PH	PHP	17 544	42 124	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	803	40 839	0,03
Sompo Holdings	JP	JPY	2 183	40 466	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	4 420	38 944	0,03
Aditya Birla Capital	IN	INR	14 032	36 385	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	8 746	35 664	0,02
Shriram Finance	IN	INR	1 243	35 547	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	78	35 385	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	8 757	33 125	0,02
Barclays	GB	GBP	13 816	32 800	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	15 722	31 168	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	76 351	30 228	0,02
Credit Saison	JP	JPY	1 645	28 561	0,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	28 426	28 184	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	18 987	27 519	0,02
FinecoBank	IT	EUR	1 856	26 807	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	7 454	26 576	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	2 320	26 405	0,02
Industrial Bank (A)	CN	CNY	11 333	24 610	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	2 987	24 522	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	78 335	23 636	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	946	23 269	0,02
KBC Group	BE	EUR	320	22 361	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	5 730	21 632	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	3 187	20 849	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	7 521	20 788	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	17 518	20 424	0,01
DB Insurance	KR	KRW	311	20 415	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	3 776	18 690	0,01
Brown & Brown	US	USD	243	18 534	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	5 662	18 355	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	6 164	18 205	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	20 966	16 933	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	58 843	16 695	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	14 285	15 853	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	7 202	15 324	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	2 544	15 128	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	8 489	15 035	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	6 869	14 118	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	124	13 133	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	21 117	13 062	0,01
Everest Re Group	BM	USD	37	12 446	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	1 459	12 114	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	6 936	11 915	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	250	11 734	0,01
Admiral Group	GB	GBP	365	11 673	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	544	11 507	0,01
Aviva	GB	GBP	2 076	11 324	0,01

Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	21 987	10 701	0,01
Tryg	DK	DKK	500	9 285	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	1 925	8 500	0,01
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	1 573	8 368	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	1 332	7 639	0,01
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	17 086	6 769	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	7 175	6 693	0,00
Integral	JP	JPY	335	6 490	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	4 938	6 397	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	2 533	6 190	0,00
EQT	SE	SEK	232	5 935	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	27	5 730	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	179	5 629	0,00
China International Capital	CN	CNY	1 131	4 859	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	82	4 131	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2 001	4 022	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	2 399	3 399	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	1 142	2 789	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	291	2 626	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	74	2 210	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	462	1 533	0,00
Edenred	FR	EUR	4	159	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	152	0,00
Nexi	IT	EUR	12	65	0,00
				29 533 815	**19,57**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	6 265	820 366	0,54
Welltower REIT	US	USD	5 131	462 232	0,31
American Tower REIT	US	USD	2 379	385 510	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	3 313	293 633	0,19
China Resources Land	HK	HKD	26 590	89 871	0,06
Prologis REIT	US	USD	893	86 091	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	2 886	82 586	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	9 239	80 062	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	4 914	69 997	0,05
CoStar Group	US	USD	618	53 052	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	1 138	45 958	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1 072	34 943	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	6 790	27 338	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	12 002	20 761	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	1 191	18 627	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	654	11 283	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	114	8 978	0,01
Ayala Land	PH	PHP	17 633	8 213	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	4 827	6 739	0,00
Segro REIT	GB	GBP	620	6 153	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	6 968	2 223	0,00
Emaar Properties	AE	AED	684	1 431	0,00
Arealink	JP	JPY	74	1 367	0,00
				2 617 414	**1,73**
Gouvernement					
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	2 514 538	2 348 283	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	2 421 391	2 265 936	1,50
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	1 327 237	1 240 754	0,82
				5 854 973	**3,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	23	426 678	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	42 673	0,03
				469 351	**0,31**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	15 961	68 960	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	260	1 837	0,00
				70 797	**0,05**
Services de communication					
Netflix	US	USD	848	439 006	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	2 836	433 701	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	10 445	326 693	0,22
Spotify Technology	SE	USD	810	216 363	0,14
Walt Disney	US	USD	1 730	180 433	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	13 319	116 379	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	1 292	108 285	0,07
AT&T	US	USD	5 255	83 225	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	3 365	72 307	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	6 826	68 811	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	29 521	68 532	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	3 719	55 124	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3 502	50 011	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	690	29 194	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	156 663	28 440	0,02
KDDI	JP	JPY	773	20 132	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	1 244	19 784	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	1 972	19 131	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	2 306	11 486	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	3 109	10 595	0,01
SK Telecom	KR	KRW	276	9 572	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	580	6 348	0,00
Indosat	ID	IDR	5 692	3 604	0,00
				2 377 156	**1,58**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	2 732	23 763	0,02
Repsol	ES	EUR	743	10 936	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	1 491	9 034	0,01
				43 733	**0,03**
Services publics					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	1 614	10 937	0,01
Endesa	ES	EUR	290	4 955	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	211	2 021	0,00
Iberdrola	ES	EUR	9	109	0,00
				18 022	**0,01**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	7 699	44 627	0,03
Gerdau (priv.)	BR	BRL	9 086	29 991	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	5 046	3 793	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3	122	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				78 533	**0,05**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	15 125	304 006	0,20
Ferrovial	ES	EUR	2 295	77 584	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	5 999	53 267	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	890	29 474	0,02
Fluidra	ES	EUR	1 141	22 715	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	8 220	20 298	0,01
WEG	BR	BRL	2 597	18 548	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	4 949	6 441	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	3 463	2 692	0,00
				535 025	**0,35**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	4 679	279 614	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2 450	104 997	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	976	2 710	0,00
				387 321	**0,26**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	13 481	48 497	0,03
Arca Continental	MX	MXN	2 842	26 084	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	1 144	5 836	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	194	3 637	0,00
				84 054	**0,06**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	52 071	35 391	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4 081	26 737	0,02
				62 128	**0,04**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	33 524	248 747	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	10 190	103 679	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	30 330	58 445	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	7 184	43 488	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3 256	30 646	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	10 616	23 211	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	4 814	22 016	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	2 032	20 416	0,01
AIB Group	IE	EUR	3 636	17 691	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	5 611	14 229	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	1 622	3 626	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1 193	1 899	0,00
				588 093	**0,39**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	3 631	12 275	0,01
				12 275	**0,01**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	2 422 238	2 265 065	1,50
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	837 743	781 546	0,52
				3 046 611	**2,02**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	6 317	15 818	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	7 352	11 926	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	5 956	9 661	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	3 396	8 503	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	1 856	6 898	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	523	5 091	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	2 296	4 776	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	2 158	3 500	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	857	3 184	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	1 501	3 123	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	904	2 264	0,00
				74 744	**0,05**
Services de communication					
Tim	BR	BRL	7 454	23 621	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	587	18 234	0,01
				41 855	**0,03**

Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	193 934	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	111 046	1	0,00
				3	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	3 346	107 782	0,07
United Rusal International*	RU	USD	22 638	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1 418	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	27	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	525	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	127 146	0	0,00
				107 782	**0,07**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	23	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	2 681	1 803	0,00
				1 803	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	55 653	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	33 092	0	0,00
				1	**0,00**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 131 295 599)				**144 720 992**	**95,91**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970907 31/05/2024	54 220	(1)	(0,00)
		(1)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1 438 037	27 888	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	37	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	84	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	267 939	(7 376)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3 743 382	(11 905)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	10 661 241	(159 571)	(0,11)
			(150 964)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			6 325 073	4,19
Actif net			**150 895 100**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,13
Irlande	IE	7,97
France	FR	4,00
Royaume-Uni	GB	3,19
Japon	JP	2,63
Chine	CN	2,39
Suisse	CH	1,86
Allemagne	DE	1,80
Province de Taïwan	TW	1,35
Pays-Bas	NL	1,20
Corée	KR	1,08
Danemark	DK	0,96
Suède	SE	0,86
Inde	IN	0,70
Italie	IT	0,69
Espagne	ES	0,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finlande	FI	0,47
Thaïlande	TH	0,26
Brésil	BR	0,24
Canada	CA	0,21
Norvège	NO	0,15
Indonésie	ID	0,14
Philippines	PH	0,13
Mexique	MX	0,13
Afrique du Sud	ZA	0,12
Grèce	GR	0,10
Singapour	SG	0,09
Bermudes	BM	0,08
Belgique	BE	0,08
Autriche	AT	0,06
Malaisie	MY	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,04
Pologne	PL	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Qatar	QA	0,02
Koweït	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chili	CL	0,01
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,09

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2055 Fund [4]

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	1 707	190 212	0,83
Shell	GB	GBP	3 793	127 177	0,56
Cheniere Energy	US	USD	789	118 778	0,52
TotalEnergies	FR	EUR	1 727	118 436	0,52
Diamondback Energy	US	USD	287	54 671	0,24
Pioneer Natural Resources	US	USD	202	51 389	0,22
Baker Hughes	US	USD	1 546	47 564	0,21
Schlumberger (US)	US	USD	876	39 692	0,17
Parex Resources	CA	CAD	1 107	18 191	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	97	16 876	0,07
Marathon Oil Group	US	USD	653	16 582	0,07
OMV AG	AT	EUR	262	11 706	0,05
EQT	US	USD	306	11 681	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	6 786	7 464	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	7 228	6 340	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	10 524	5 909	0,03
Inpex	JP	JPY	407	5 754	0,03
Subsea 7	GB	NOK	325	4 945	0,02
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	4 873	3 986	0,02
BP	GB	GBP	572	3 484	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	223	3 431	0,02
S-Oil	KR	KRW	58	2 844	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	61	2 764	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	538	2 336	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	1 099	1 104	0,00
Modec	JP	JPY	53	987	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	712	782	0,00
Neste	FI	EUR	34	722	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	8 049	622	0,00
Vallourec	FR	EUR	25	413	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	127	261	0,00
Aker BP	NO	NOK	1	7	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	11	0	0,00
				877 110	**3,84**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	1 932	129 851	0,57
Eversource Energy	US	USD	417	23 629	0,10
NextEra Energy	US	USD	284	17 896	0,08
SSE	GB	GBP	897	17 514	0,08
Southern	US	USD	244	16 932	0,07
Pacific Gas and Electric	US	USD	915	14 704	0,06
Enel	IT	EUR	2 346	14 499	0,06
National Grid	GB	GBP	1 156	14 186	0,06
Constellation Energy	US	USD	76	13 373	0,06
Centrica	GB	GBP	7 576	11 352	0,05
Orsted	DK	DKK	172	8 911	0,04
Exelon	US	USD	238	8 369	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	643	7 867	0,03
Kyushu Electric Power	JP	JPY	743	6 471	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	12 303	4 985	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1 276	4 244	0,02
E.ON	DE	EUR	318	3 949	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	201	3 068	0,01
Severn Trent	GB	GBP	76	2 192	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	1 927	1 953	0,01
ACEN	PH	PHP	28 866	1 941	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	1 382	1 647	0,01
Drax Group	GB	GBP	246	1 493	0,01
CGN Power	CN	CNY	1 286	682	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	27	544	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	178	525	0,00
Scatec	NO	NOK	59	407	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	263	239	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	18	200	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	14	199	0,00
				333 822	**1,46**
Matériaux					
Linde	US	USD	414	170 476	0,75
Air Liquide	FR	EUR	342	62 857	0,27
Ball	US	USD	781	51 164	0,22
Sika (BR)	CH	CHF	174	46 868	0,21
Ecolab	US	USD	155	33 000	0,14
Avery Dennison	US	USD	134	27 172	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	402	25 733	0,11
Symrise	DE	EUR	188	18 948	0,08
Osaka Soda	JP	JPY	296	16 324	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	434	15 841	0,07
Freeport-McMoRan	US	USD	316	14 969	0,07
NOF	JP	JPY	1 139	14 358	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	205	12 255	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	498	12 173	0,05
Axalta Cing Systems	US	USD	411	12 111	0,05
Steel Dynamics	US	USD	74	9 043	0,04
Newmont	US	USD	226	8 629	0,04
C Uyemura & Co	JP	JPY	122	7 544	0,03
SIG Group	CH	CHF	345	6 469	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	500	6 126	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	205	5 496	0,02
CMOC Group	CN	HKD	5 630	4 967	0,02
Hexpol	SE	SEK	451	4 815	0,02
Corteva	US	USD	77	3 946	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	2 941	3 908	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	171	3 710	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1 940	3 666	0,02
Crown Holdings	US	USD	44	3 452	0,02
Arkema	FR	EUR	35	3 437	0,02
DSM Firmenich	CH	EUR	32	3 371	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	578	3 360	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	265	3 324	0,01
Covestro	DE	EUR	69	3 250	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	151	3 004	0,01
China Steel	TW	TWD	4 117	2 938	0,01
Victrex	GB	GBP	189	2 809	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	106	2 650	0,01
Lanxess	DE	EUR	96	2 554	0,01
CMOC Group	CN	CNY	2 197	2 533	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	80	2 513	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	109	2 230	0,01
Imerys	FR	EUR	70	2 117	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	68	2 012	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	459	1 934	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	845	1 840	0,01
DL Holdings	KR	KRW	46	1 668	0,01
Avia Avian	ID	IDR	56 219	1 651	0,01
Evonik Industries	DE	EUR	81	1 577	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	620	1 554	0,01
FP	JP	JPY	82	1 231	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	28	1 229	0,01
Empresas Cmpc	CL	CLP	621	1 161	0,01
Wienerberger	AT	EUR	30	1 021	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	239	889	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	18	875	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	315	712	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	322	587	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	225	565	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	158	546	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	13	409	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	248	403	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	15	350	0,00
Elkem	NO	NOK	182	300	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	19	69	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	1	17	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	1	0,00
Polyus*	RU	USD	1	0	0,00
				668 711	**2,93**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	1 956	122 848	0,54
Uber Technologies	US	USD	1 794	113 870	0,50
RELX	GB	GBP	1 840	71 196	0,31
Parker-Hannifin	US	USD	131	66 974	0,29
FedEx	US	USD	271	66 871	0,29
Legrand	FR	EUR	677	65 570	0,29
Emerson Electric	US	USD	642	65 013	0,28
CSX	US	USD	1 574	49 336	0,22
Kone (B)	FI	EUR	1 056	48 346	0,21
Epiroc (B)	SE	SEK	3 063	47 918	0,21
Quanta Services	US	USD	157	38 005	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	160	36 143	0,16
WW Grainger	US	USD	40	35 181	0,15
Airbus	FR	EUR	226	34 975	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1 294	32 350	0,14
Safran	FR	EUR	150	30 686	0,13
Tetra Tech	US	USD	159	29 027	0,13
Rexel	FR	EUR	1 065	26 014	0,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	342	25 520	0,11
Carrier Global	US	USD	408	23 825	0,10
Norfolk Southern	US	USD	107	23 239	0,10
Triumph Group	US	USD	1 804	22 993	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	1 162	22 424	0,10
TransUnion	US	USD	314	22 028	0,10
Republic Services	US	USD	122	21 968	0,10
Union Pacific	US	USD	97	21 654	0,09
Eaton	US	USD	72	21 152	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	149	20 570	0,09
General Electric (US)	US	USD	123	18 719	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	1 214	18 591	0,08
Rollins	US	USD	440	18 583	0,08
Deere	US	USD	43	15 910	0,07
3M	US	USD	156	13 988	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	1 073	13 965	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	200	13 676	0,06
Intertek Group	GB	GBP	234	13 575	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	89	13 540	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	525	13 254	0,06
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	556	13 142	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	703	12 321	0,05
Cintas	US	USD	20	12 126	0,05
Jacobs Solutions	US	USD	83	11 230	0,05
IDEX	US	USD	52	10 813	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	118	10 500	0,05
XPO	US	USD	102	10 156	0,04
Cummins	US	USD	38	10 114	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	160	9 734	0,04
Hensoldt	DE	EUR	258	9 501	0,04
Allegion	IE	USD	80	9 171	0,04
ITOCHU	JP	JPY	215	9 119	0,04
Veralto	US	USD	102	9 058	0,04

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	148	8 591	0,04
Hitachi	JP	JPY	99	8 580	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	517	8 567	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	8	8 376	0,04
Genpact	US	USD	276	8 113	0,04
Kosaido Holdings	JP	JPY	1 851	8 028	0,04
Experian	IE	GBP	190	7 211	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	251	6 895	0,03
Siemens	DE	EUR	39	6 803	0,03
Energy Recovery	US	USD	388	5 403	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	1 852	5 057	0,02
Kajima	JP	JPY	260	4 691	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	115	4 677	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	645	4 557	0,02
Havells India	IN	INR	232	4 331	0,02
Traton	DE	EUR	120	3 995	0,02
Atlas Copco (B)	SE	SEK	279	3 966	0,02
SMC	JP	JPY	8	3 866	0,02
Sandvik	SE	SEK	202	3 820	0,02
TKH Group	NL	EUR	89	3 629	0,02
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	24	3 602	0,02
UniFirst	US	USD	23	3 466	0,02
DL E&C	KR	KRW	136	3 433	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	764	3 256	0,01
Kinden	JP	JPY	180	3 214	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	1 942	3 150	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	960	2 939	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	69	2 900	0,01
S-1	KR	KRW	71	2 855	0,01
AGC	JP	JPY	82	2 835	0,01
Kubota	JP	JPY	183	2 766	0,01
Concentrix	US	USD	53	2 745	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	13	2 694	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	8	2 612	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	40	2 574	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	124	2 459	0,01
Vinci	FR	EUR	22	2 378	0,01
Clarivate	GB	USD	351	2 272	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	48	2 221	0,01
Maximus	US	USD	29	2 155	0,01
Raksul	JP	JPY	391	2 089	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	264	2 024	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	117	1 915	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1 888	1 869	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	785	1 834	0,01
TRYT	JP	JPY	498	1 829	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	84	1 816	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	251	1 807	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	158	1 688	0,01
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	431	1 585	0,01
Sumitomo	JP	JPY	64	1 578	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	748	1 556	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	511	1 546	0,01
Techno Smart	JP	JPY	139	1 504	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	338	1 427	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	75	1 334	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	559	1 164	0,01
Management Solutions	JP	JPY	111	1 131	0,00
Brenntag	DE	EUR	14	1 074	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	24	957	0,00
Tsugami	JP	JPY	112	911	0,00
CKD	JP	JPY	47	827	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	68	800	0,00
CITIC	CN	HKD	820	729	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	97	722	0,00
KOC Holding	TR	TRY	107	700	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	180	478	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	27	473	0,00
Nippon Road	JP	JPY	38	428	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	41	191	0,00
Bunzl	GB	GBP	1	28	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	1	20	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	13	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	11	0,00
IMCD	NL	EUR	1	10	0,00
				1 710 232	**7,48**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	2 260	840 462	3,68
Apple	US	USD	4 951	807 027	3,53
NVIDIA	US	USD	784	639 760	2,80
Alphabet (A)	US	USD	2 323	359 414	1,57
Meta Platforms (A)	US	USD	657	267 753	1,17
Alphabet	US	USD	1 467	229 461	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	8 113	182 860	0,80
Broadcom	US	USD	128	158 712	0,69
ASML Holding	NL	EUR	182	151 388	0,66
Salesforce.com	US	USD	472	120 208	0,53
Applied Materials	US	USD	628	118 574	0,52
Accenture (A)	IE	USD	415	117 000	0,51
Samsung Electronics	KR	KRW	2 156	112 719	0,49
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1 722	106 372	0,47
SAP	DE	EUR	623	105 795	0,46
Tencent Holdings	CN	HKD	2 321	95 878	0,42
ANSYS	US	USD	307	94 296	0,41
Oracle	US	USD	840	90 005	0,39
Palo Alto Networks	US	USD	318	87 431	0,38
Advanced Micro Devices	US	USD	564	84 841	0,37
Qualcomm	US	USD	420	65 848	0,29
Lam Research	US	USD	72	61 329	0,27
Intel	US	USD	1 982	57 429	0,25
Marvell Technology	US	USD	856	53 934	0,24
NXP Semiconductors	NL	USD	211	50 227	0,22
TE Connectivity	US	USD	369	49 359	0,22
Micron Technology	US	USD	386	41 421	0,18
SK Hynix	KR	KRW	334	38 963	0,17
Dell Technologies	US	USD	327	38 186	0,17
Sage Group	GB	GBP	2 197	30 003	0,13
Workday (A)	US	USD	121	27 790	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	672	24 895	0,11
Yageo	TW	TWD	1 242	22 244	0,10
Microchip Technology	US	USD	254	22 067	0,10
Analog Devices	US	USD	114	21 642	0,09
Keyence	JP	JPY	51	21 211	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	99	20 377	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	62	17 266	0,08
Infosys	IN	INR	1 046	16 568	0,07
Cadence Design Systems	US	USD	63	16 482	0,07
Shopify A (US)	CA	USD	234	15 632	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	638	14 710	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2 913	13 877	0,06
PTC	US	USD	81	13 477	0,06
Nanya Technology	TW	TWD	6 955	13 173	0,06
Capgemini	FR	EUR	66	13 047	0,06
Nutanix (A)	US	USD	218	12 591	0,06
NAVER	KR	KRW	99	12 323	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	288	12 177	0,05
MediaTek	TW	TWD	427	12 082	0,05
First Solar	US	USD	71	11 916	0,05
Dynatrace	US	USD	264	11 376	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2 492	11 127	0,05
F5 Networks	US	USD	69	10 807	0,05
Zoom Video Communications	US	USD	185	10 678	0,05
Gartner	US	USD	27	10 589	0,05
Wiwynn	TW	TWD	155	10 420	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	304	9 954	0,04
Western Digital	US	USD	134	8 778	0,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	190	8 373	0,04
Ciena	US	USD	166	7 256	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	459	7 051	0,03
Elastic	US	USD	65	6 330	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	199	6 183	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	62	5 485	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	448	5 240	0,02
Maruwa Ceramic	JP	JPY	26	5 138	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	987	5 136	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	399	4 888	0,02
Kakao	KR	KRW	133	4 350	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	251	4 340	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	952	4 036	0,02
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	246	4 034	0,02
giftee	JP	JPY	543	3 830	0,02
NEC	JP	JPY	54	3 706	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	99	3 583	0,02
Shimadzu	JP	JPY	129	3 303	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	987	3 279	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	52	3 221	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	2 879	3 052	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	129	2 938	0,01
Enplas	JP	JPY	56	2 877	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	461	2 869	0,01
Ibiden	JP	JPY	79	2 823	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	190	2 816	0,01
Rorze	JP	JPY	16	2 565	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	167	2 539	0,01
Motorola Solutions	US	USD	7	2 335	0,01
Lasertec	JP	JPY	11	2 290	0,01
SEMITEC	JP	JPY	216	2 283	0,01
RS Technologies	JP	JPY	118	2 204	0,01
Snowflake (A)	US	USD	13	1 970	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	236	1 751	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	208	1 702	0,01
Lotes	TW	TWD	35	1 451	0,01
Appier Group	JP	JPY	185	1 447	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	117	1 404	0,01
VRAIN Solution	JP	JPY	57	1 369	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	228	1 282	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	267	1 215	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	116	1 133	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	61	1 060	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	300	951	0,00
Atea	NO	NOK	79	948	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	4	840	0,00
Adevinta	NO	NOK	82	789	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	610	694	0,00
FD Technologies	GB	GBP	27	404	0,00
GL Sciences	JP	JPY	23	390	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	19	385	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	29	280	0,00
Scout24	DE	EUR	1	11	0,00
Alten	FR	EUR	1	9	0,00
				5 847 769	**25,58**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	2 449	410 553	1,80
Home Depot	US	USD	496	155 153	0,68
Electronic Arts	US	USD	1 034	122 789	0,54
MercadoLibre	UY	USD	81	111 780	0,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	137	106 396	0,47
Lowe's Cos	US	USD	386	82 679	0,36
Tesla	US	USD	398	68 547	0,30
Aptiv	IE	USD	992	65 897	0,29

Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Wendy's	US	USD	2 804	52 749	0,23
Ross Stores	US	USD	381	46 363	0,20
Hermes International	FR	EUR	17	38 020	0,17
ANTA Sports Products	CN	HKD	3 164	33 687	0,15
JD.com ADR	CN	USD	1 181	32 183	0,14
NVR	US	USD	4	29 534	0,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	3 346	29 305	0,13
Ferrari	IT	USD	75	29 216	0,13
Service Corp International	US	USD	401	27 216	0,12
Hesai Group ADR	CN	USD	5 927	25 713	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	8	22 777	0,10
NetEase	CN	HKD	1 251	22 138	0,10
Airbnb (A)	US	USD	127	19 113	0,08
Brunswick	US	USD	246	18 805	0,08
Aramark	US	USD	555	16 535	0,07
Autoliv	SE	USD	147	16 504	0,07
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	125	16 251	0,07
Sony	JP	JPY	194	15 074	0,07
Vail Resorts	US	USD	82	14 871	0,07
Puma	DE	EUR	338	14 701	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	315	14 391	0,06
PDD Holdings ADR	IE	USD	121	14 226	0,06
Ipsos	FR	EUR	221	13 899	0,06
Hasbro	US	USD	238	13 891	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3 286	13 853	0,06
Honda Motor	JP	JPY	1 294	13 830	0,06
Ulta Beauty	US	USD	33	12 611	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	809	12 254	0,05
Expedia Group	US	USD	95	12 003	0,05
Meituan (B)	CN	HKD	920	11 863	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	164	11 634	0,05
Valvoline	US	USD	292	11 603	0,05
Stellantis	NL	EUR	479	9 994	0,04
Moncler	IT	EUR	150	9 622	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	313	9 077	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	421	8 985	0,04
Cable One	US	USD	24	8 798	0,04
Prosus	NL	EUR	277	8 736	0,04
Tractor Supply	US	USD	32	8 286	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	226	7 763	0,03
Nojima	JP	JPY	684	7 657	0,03
Fox Factory Holding	US	USD	200	7 233	0,03
Yonex	JP	JPY	962	7 201	0,03
Entain	GB	GBP	776	7 147	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	3 907	6 685	0,03
Eicher Motors	IN	INR	122	6 270	0,03
JD.com (A)	CN	HKD	457	6 222	0,03
BMW	DE	EUR	59	6 060	0,03
Descente	JP	JPY	276	5 841	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	699	5 787	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	464	5 730	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	161	5 619	0,02
Gray Television	US	USD	1 027	5 603	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	19 677	5 154	0,02
Inforich	JP	JPY	217	5 020	0,02
Continental	DE	EUR	82	5 007	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	777	4 640	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	396	4 333	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	424	4 014	0,02
Samsonite International	US	HKD	1 173	3 876	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	166	3 674	0,02
De' Longhi	IT	EUR	118	3 656	0,02
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	38	3 633	0,02
TopBuild	US	USD	9	3 606	0,02
Informa	GB	GBP	380	3 544	0,02
The Foschini Group	ZA	ZAR	712	3 530	0,02
NetEase ADR	CN	USD	39	3 439	0,02
Zalando	DE	EUR	136	3 353	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	19	3 275	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	13	3 258	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	17	3 109	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	389	3 058	0,01
Kingfisher	GB	GBP	1 035	3 008	0,01
Resorttrust	JP	JPY	184	2 856	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	7	2 853	0,01
Sanrio	JP	JPY	174	2 760	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	106	2 739	0,01
D.R. Horton	US	USD	19	2 548	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	221	2 461	0,01
Proto	JP	JPY	291	2 418	0,01
Oriental Land	JP	JPY	91	2 363	0,01
Airtrip	JP	JPY	271	2 291	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	4 380	2 169	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	1 365	2 139	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	180	2 124	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	17	2 115	0,01
Coats Group	GB	GBP	2 024	1 932	0,01
Denso	JP	JPY	116	1 857	0,01
Li Ning	CN	HKD	662	1 632	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	2 020	1 576	0,01
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	515	1 542	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	103	1 474	0,01
Vistry Group	GB	GBP	98	1 372	0,01
Tamron	JP	JPY	31	1 344	0,01
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	126	1 275	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	14	1 261	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	42	1 114	0,00
Compass Group	GB	GBP	35	903	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	938	897	0,00
Burberry Group	GB	GBP	65	880	0,00
SSP Group	GB	GBP	377	870	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	23	778	0,00
Forvia	FR	EUR	51	762	0,00
Thule Group	SE	SEK	28	739	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	794	707	0,00
Kering	FR	EUR	2	626	0,00
IDOM	JP	JPY	74	612	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	39	536	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	67	499	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	30	495	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	385	492	0,00
LG Electronics	KR	KRW	7	438	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	17	411	0,00
Future	GB	GBP	49	377	0,00
ASOS	GB	GBP	82	323	0,00
XD	CN	HKD	183	321	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	182	316	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	45	252	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	16	153	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	14	0,00
Persimmon	GB	GBP	1	7	0,00
				2 091 733	**9,15**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	3 168	183 636	0,80
Colgate-Palmolive	US	USD	1 814	155 489	0,68
Nestle	CH	CHF	1 168	109 872	0,48
L'Oreal	FR	EUR	199	87 626	0,38
Sysco	US	USD	1 084	76 393	0,33
Walmart	US	USD	1 284	71 395	0,31
Monster Beverage	US	USD	1 072	54 091	0,24
Ingredion	US	USD	447	47 986	0,21
Danone	FR	EUR	569	33 362	0,15
Unilever	GB	GBP	488	23 657	0,10
CP ALL (F)	TH	THB	16 274	23 584	0,10
Procter & Gamble	US	USD	151	23 031	0,10
Target	US	USD	145	21 858	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	306	21 742	0,10
Davide Campari-Milano	IT	EUR	2 099	19 776	0,09
McCormick & Co	US	USD	275	19 667	0,09
Bunge Global	US	USD	207	19 585	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	55 369	18 782	0,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	7 935	15 465	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	264	14 830	0,06
Dollar Tree	US	USD	124	13 661	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	91	12 626	0,06
General Mills	US	USD	168	11 066	0,05
Amorepacific	KR	KRW	91	10 430	0,05
Kraft Heinz	US	USD	251	9 050	0,04
Haleon	GB	GBP	2 150	8 548	0,04
Constellation Brands	US	USD	35	8 405	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	753	7 287	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	102	6 843	0,03
Diageo	GB	GBP	204	6 636	0,03
Carlsberg (B)	DK	DKK	51	6 485	0,03
Heineken (BR)	NL	EUR	69	6 317	0,03
US Foods Holding	US	USD	130	6 227	0,03
LG Household & Health Care	KR	KRW	21	5 892	0,03
President Chain Store	TW	TWD	662	5 209	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	99	5 177	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	280	5 137	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	37	5 131	0,02
Darling Ingredients	US	USD	121	4 873	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	171	4 855	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	22	4 754	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	320	4 008	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	95	3 325	0,01
Conagra Brands	US	USD	112	3 226	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	89	2 867	0,01
JD Health International	CN	HKD	771	2 475	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	32	2 442	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	557	2 384	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1 298	2 170	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	477	1 759	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	80	1 462	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	74	1 425	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	221	1 363	0,01
Transaction	JP	JPY	122	1 303	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	70	1 280	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	1 207	1 249	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	197	1 114	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	192	1 077	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	137	593	0,00
Dino Polska	PL	PLN	6	536	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	739	531	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	9	531	0,00
Ocado Group	GB	GBP	67	276	0,00
Tesco	GB	GBP	2	7	0,00
Unilever	GB	EUR	1	2	0,00
				1 233 841	**5,40**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	449	203 058	0,89
Boston Scientific	US	USD	2 644	177 931	0,78
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1 452	175 694	0,77
Amgen	US	USD	459	117 791	0,52
Stryker	US	USD	367	116 003	0,51
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2 578	107 544	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	701	98 977	0,43
Merck	US	USD	693	84 679	0,37
Elevance Health	US	USD	162	80 134	0,35
Danaher	US	USD	312	71 847	0,31
Sanofi	FR	EUR	761	70 831	0,31

Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Eli Lilly	US	USD	85	61 471	0,27
EssilorLuxottica	FR	EUR	284	56 949	0,25
McKesson	US	USD	100	50 388	0,22
HCA Healthcare	US	USD	160	46 309	0,20
Insmed	US	USD	1 912	44 488	0,19
Insulet	US	USD	269	43 593	0,19
Roche Holding	CH	CHF	180	40 576	0,18
Pfizer	US	USD	1 665	40 054	0,18
Biogen	US	USD	186	37 833	0,17
Viatris	US	USD	3 373	36 745	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	43	36 158	0,16
ResMed	US	USD	147	29 184	0,13
Lonza Group	CH	CHF	56	29 021	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	241	23 929	0,10
Novartis	CH	CHF	259	23 525	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	42	22 340	0,10
Baxter International	US	USD	566	21 477	0,09
IQVIA Holdings	US	USD	84	18 250	0,08
Dexcom	US	USD	147	17 688	0,08
Tecan Group	CH	CHF	52	17 458	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	268	13 946	0,06
AbbVie	US	USD	91	13 842	0,06
Alcon	CH	USD	142	10 372	0,05
Convatec Group	GB	GBP	3 458	10 124	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	2 055	9 348	0,04
Zoetis (A)	US	USD	62	9 259	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	12 464	9 116	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	63	8 627	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	213	8 331	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2 027	7 849	0,03
Centene	US	USD	106	7 291	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	50	6 503	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2 345	4 860	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	19	4 749	0,02
Royalty Pharma	US	USD	178	4 668	0,02
TG Therapeutics	US	USD	360	4 621	0,02
Humana	US	USD	15	4 377	0,02
Terumo	JP	JPY	234	3 742	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	33	3 726	0,02
Alcon	CH	CHF	51	3 684	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	278	3 190	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	78	2 842	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	100	2 794	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	77	2 697	0,01
Cigna Group	US	USD	8	2 688	0,01
Solventum	US	USD	39	2 394	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	12	2 191	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	2 112	2 089	0,01
Guardant Health	US	USD	121	2 044	0,01
Merck	DE	EUR	14	2 031	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	47	1 950	0,01
Sunwels	JP	JPY	142	1 872	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	504	1 811	0,01
Shionogi	JP	JPY	40	1 762	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5 181	1 661	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	41	1 609	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	75	1 516	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	320	1 350	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	52	1 338	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	809	1 316	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	48	1 089	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1 653	1 053	0,00
Genmab	DK	DKK	4	1 038	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	101	920	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	1 138	581	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	1	524	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	123	508	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	318	366	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	12	343	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	42	321	0,00
GNI Group	JP	JPY	20	296	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	38	290	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	83	276	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	495	273	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	249	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	215	213	0,00
BeiGene	US	HKD	19	205	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	19	198	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	6	159	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	54	137	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	12	0,00
ICON	IE	USD	1	11	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	9	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	7	0,00
				2 201 183	**9,63**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	160 917	844 651	3,70
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	65 094	322 053	1,41
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	28 441	302 613	1,32
Visa	US	USD	988	250 053	1,09
JPMorgan Chase	US	USD	1 351	244 588	1,07
Progressive	US	USD	850	165 436	0,72
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	381	142 040	0,62
Charles Schwab	US	USD	1 898	131 582	0,58
Bank of America	US	USD	3 359	117 775	0,52
Morgan Stanley	US	USD	1 190	101 119	0,44
Wells Fargo	US	USD	1 799	100 546	0,44
Goldman Sachs Group	US	USD	246	98 663	0,43
ICICI Bank	IN	INR	4 989	64 383	0,28
American International Group	US	USD	834	58 738	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	312	57 985	0,25
AXA	FR	EUR	1 737	56 345	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	297	53 804	0,24
AON	US	USD	194	51 572	0,23
BlackRock	US	USD	70	49 573	0,22
3i Group	GB	GBP	1 437	48 418	0,21
MasterCard	US	USD	106	44 877	0,20
Natwest Group	GB	GBP	11 771	41 842	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	68 001	41 334	0,18
Partners Group Holding	CH	CHF	33	40 034	0,18
AIA Group	HK	HKD	5 363	36 893	0,16
VZ Holding	CH	CHF	330	35 780	0,16
Sampo (A)	FI	EUR	921	34 941	0,15
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	9 288	32 750	0,14
Allianz	DE	EUR	122	32 532	0,14
Ares Management (A)	US	USD	241	29 934	0,13
PNC Financial Services Group	US	USD	207	29 814	0,13
Fidelity National Information Services	US	USD	458	29 405	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	131	28 724	0,13
UniCredit	IT	EUR	784	27 109	0,12
DNB Bank	NO	NOK	1 615	26 472	0,12
MetLife	US	USD	393	26 297	0,12
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 034	24 717	0,11
Apollo Global Management	US	USD	240	24 477	0,11
Regions Financial	US	USD	1 324	24 134	0,11
Northern Trust	US	USD	301	23 436	0,10
UBS Group	CH	CHF	945	23 388	0,10
Comerica	US	USD	485	23 110	0,10
S&P Global	US	USD	56	21 561	0,09
HDFC Bank	IN	INR	1 212	20 652	0,09
Hana Financial Group	KR	KRW	493	19 517	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	807	19 285	0,08
Axis Bank	IN	INR	1 467	19 173	0,08
BNP Paribas (France)	FR	EUR	280	18 960	0,08
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	9 171	18 944	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	1 573	17 147	0,08
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	562	16 781	0,07
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	81	16 406	0,07
Mizuho Financial Group	JP	JPY	888	16 123	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	37	15 090	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	274	14 625	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	25 217	14 212	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	20 828	12 642	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	1 487	11 239	0,05
Societe Generale	FR	EUR	425	10 794	0,05
Voya Financial	US	USD	146	9 392	0,04
ING Groep	NL	EUR	613	9 108	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	292	8 634	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	896	8 395	0,04
NN Group	NL	EUR	186	8 068	0,04
KakaoBank	KR	KRW	403	6 813	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 571	6 681	0,03
ORIX	JP	JPY	332	6 396	0,03
BDO Unibank	PH	PHP	2 657	6 380	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	122	6 188	0,03
Sompo Holdings	JP	JPY	331	6 131	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	670	5 900	0,03
Aditya Birla Capital	IN	INR	2 125	5 511	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1 325	5 403	0,02
Shriram Finance	IN	INR	188	5 384	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	12	5 355	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	1 327	5 019	0,02
Barclays	GB	GBP	2 093	4 969	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2 382	4 722	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	11 568	4 580	0,02
Credit Saison	JP	JPY	249	4 327	0,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	4 306	4 269	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	2 877	4 169	0,02
FinecoBank	IT	EUR	281	4 061	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	1 129	4 027	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	352	4 001	0,02
Industrial Bank (A)	CN	CNY	1 717	3 729	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	453	3 715	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	11 869	3 581	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	143	3 525	0,02
KBC Group	BE	EUR	48	3 384	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	868	3 277	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	483	3 158	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	1 139	3 149	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2 654	3 094	0,01
DB Insurance	KR	KRW	47	3 093	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	572	2 832	0,01
Brown & Brown	US	USD	37	2 808	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	858	2 781	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	934	2 758	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	3 177	2 565	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	8 915	2 529	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2 164	2 402	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	1 091	2 322	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	386	2 294	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	1 286	2 278	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1 041	2 139	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	19	1 990	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	3 199	1 979	0,01
Everest Re Group	BM	USD	6	1 886	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	221	1 835	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	1 051	1 805	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	38	1 778	0,01
Admiral Group	GB	GBP	55	1 761	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	82	1 743	0,01
Aviva	GB	GBP	315	1 716	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	3 331	1 621	0,01

Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Tryg	DK	DKK	75	1 399	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	292	1 288	0,01
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	238	1 268	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	202	1 157	0,01
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	2 589	1 026	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	1 087	1 014	0,00
Integral	JP	JPY	51	983	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	748	969	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	384	938	0,00
EQT	SE	SEK	35	899	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	4	868	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	27	853	0,00
China International Capital	CN	CNY	171	736	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	12	626	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	303	609	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	364	515	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	173	423	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	44	398	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	11	335	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	70	232	0,00
Edenred	FR	EUR	1	17	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	16	0,00
Nexi	IT	EUR	1	7	0,00
				4 477 074	**19,59**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	949	124 294	0,54
Welltower REIT	US	USD	777	70 033	0,31
American Tower REIT	US	USD	361	58 409	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	502	44 489	0,19
China Resources Land	HK	HKD	4 028	13 614	0,06
Prologis REIT	US	USD	135	13 042	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	437	12 511	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1 399	12 127	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	744	10 602	0,05
CoStar Group	US	USD	94	8 038	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	172	6 963	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	162	5 294	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1 028	4 141	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1 819	3 146	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	181	2 822	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	99	1 711	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	17	1 360	0,01
Ayala Land	PH	PHP	2 672	1 244	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	731	1 021	0,00
Segro REIT	GB	GBP	94	932	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	1 056	337	0,00
Emaar Properties	AE	AED	104	217	0,00
Arealink	JP	JPY	11	207	0,00
				396 554	**1,73**
Gouvernement					
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	380 955	355 767	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	366 843	343 291	1,50
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	201 078	187 975	0,82
				887 033	**3,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	63 573	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	6 491	0,03
				70 064	**0,31**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	2 418	10 445	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	39	278	0,00
				10 723	**0,05**
Services de communication					
Netflix	US	USD	129	66 514	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	430	65 708	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	1 582	49 498	0,22
Spotify Technology	SE	USD	123	32 781	0,14
Walt Disney	US	USD	262	27 335	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	2 018	17 632	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	196	16 405	0,07
AT&T	US	USD	796	12 610	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	510	10 955	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1 034	10 420	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4 473	10 383	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	563	8 349	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	530	7 572	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	104	4 415	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	23 736	4 309	0,02
KDDI	JP	JPY	117	3 052	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	189	3 000	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	299	2 898	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	349	1 740	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	471	1 605	0,01
SK Telecom	KR	KRW	42	1 450	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	88	962	0,00
Indosat	ID	IDR	862	546	0,00
				360 139	**1,58**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	414	3 600	0,02
Repsol	ES	EUR	113	1 657	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	226	1 369	0,01
				6 626	**0,03**
Services publics					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	245	1 657	0,01
Endesa	ES	EUR	44	747	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	32	306	0,00
Iberdrola	ES	EUR	1	12	0,00
				2 722	**0,01**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1 167	6 762	0,03
Gerdau (priv.)	BR	BRL	1 377	4 544	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	765	575	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	1	13	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				11 894	**0,05**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	2 305	46 328	0,20
Ferrovial	ES	EUR	347	11 741	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	909	8 071	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	135	4 466	0,02
Fluidra	ES	EUR	173	3 441	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	1 245	3 075	0,01
WEG	BR	BRL	393	2 810	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	750	976	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	525	408	0,00
				81 316	**0,36**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	713	42 639	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	371	15 891	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	148	411	0,00
				58 941	**0,26**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	2 043	7 348	0,03
Arca Continental	MX	MXN	431	3 952	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	173	884	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	29	551	0,00
				12 735	**0,06**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	7 889	5 362	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	618	4 051	0,02
				9 413	**0,04**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	5 110	37 914	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1 544	15 707	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	4 595	8 855	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1 088	6 589	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	493	4 643	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	1 608	3 517	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	729	3 335	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	308	3 093	0,01
AIB Group	IE	EUR	550	2 674	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	850	2 156	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	246	549	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	181	288	0,00
				89 320	**0,39**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	550	1 860	0,01
				1 860	**0,01**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	366 971	343 159	1,50
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	126 919	118 405	0,52
				461 564	**2,02**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	957	2 396	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	1 114	1 806	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	902	1 463	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	514	1 288	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	281	1 045	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	79	771	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	348	723	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	327	530	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	130	482	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	227	473	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	137	343	0,00
				11 320	**0,05**
Services de communication					
Tim	BR	BRL	1 129	3 579	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	89	2 763	0,01
				6 342	**0,03**

Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - suite

Schedule of Investments as at 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	26 891	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	15 407	0	0,00
				0	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	178	5 744	0,03
United Rusal International*	RU	USD	3 139	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	4	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	197	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	79	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	17 630	0	0,00
				5 744	**0,03**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	3	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	406	273	0,00
				273	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	7 717	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4 600	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				13	0,00
Total des investissements (coût EUR 19 883 360)				**21 926 071**	**95,92**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07273560 31/05/2024	2 424	7	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970900 31/05/2024	71 889	(1)	(0,00)
		6	**0,00**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	217 878	4 225	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	4	0	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	9	0	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	40 596	(1 118)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	567 455	(1 805)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1 615 188	(24 175)	(0,11)
			(22 873)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			955 127	4,18
Actif net			**22 858 331**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,09
Irlande	IE	7,96
France	FR	4,01
Royaume-Uni	GB	3,20
Japon	JP	2,63
Chine	CN	2,39
Suisse	CH	1,86
Allemagne	DE	1,80
Province de Taïwan	TW	1,35
Pays-Bas	NL	1,21
Corée	KR	1,08
Danemark	DK	0,96
Suède	SE	0,86
Inde	IN	0,70
Italie	IT	0,69
Espagne	ES	0,60
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finlande	FI	0,48
Thaïlande	TH	0,26
Brésil	BR	0,24
Canada	CA	0,21
Norvège	NO	0,15
Indonésie	ID	0,14
Philippines	PH	0,13
Mexique	MX	0,13
Afrique du Sud	ZA	0,12
Grèce	GR	0,10
Singapour	SG	0,09
Bermudes	BM	0,08
Belgique	BE	0,08
Autriche	AT	0,06
Malaisie	MY	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,04
Pologne	PL	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Qatar	QA	0,02
Koweït	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chili	CL	0,01
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,08

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2060 Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	1 102	122 822	0,83
Shell	GB	GBP	2 445	81 995	0,56
Cheniere Energy	US	USD	510	76 696	0,52
TotalEnergies	FR	EUR	1 113	76 353	0,52
Diamondback Energy	US	USD	185	35 303	0,24
Pioneer Natural Resources	US	USD	131	33 183	0,22
Baker Hughes	US	USD	998	30 710	0,21
Schlumberger (US)	US	USD	566	25 631	0,17
Parex Resources	CA	CAD	715	11 747	0,08
Marathon Petroleum	US	USD	62	10 897	0,07
Marathon Oil Group	US	USD	422	10 708	0,07
OMV AG	AT	EUR	169	7 555	0,05
EQT	US	USD	198	7 543	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	4 382	4 819	0,03
PetroChina (H)	CN	HKD	4 666	4 093	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	6 795	3 815	0,03
Inpex	JP	JPY	263	3 713	0,03
Subsea 7	GB	NOK	210	3 192	0,02
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	3 146	2 573	0,02
BP	GB	GBP	369	2 249	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	144	2 215	0,02
S-Oil	KR	KRW	37	1 836	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	40	1 784	0,01
ENEOS Holdings	JP	JPY	347	1 507	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	709	713	0,00
Modec	JP	JPY	34	637	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	459	505	0,00
Neste	FI	EUR	22	466	0,00
Medco Energi Internasional	ID	IDR	5 196	402	0,00
Vallourec	FR	EUR	16	266	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	82	168	0,00
Aker BP	NO	NOK	1	5	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	7	0	0,00
				566 101	**3,84**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	1 248	83 847	0,57
Eversource Energy	US	USD	269	15 258	0,10
NextEra Energy	US	USD	183	11 556	0,08
SSE	GB	GBP	579	11 304	0,08
Southern	US	USD	157	10 934	0,07
Pacific Gas and Electric	US	USD	591	9 495	0,06
Enel	IT	EUR	1 514	9 358	0,06
National Grid	GB	GBP	746	9 156	0,06
Constellation Energy	US	USD	49	8 632	0,06
Centrica	GB	GBP	4 890	7 327	0,05
Orsted	DK	DKK	111	5 751	0,04
Exelon	US	USD	153	5 404	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	415	5 078	0,03
Kyushu Electric Power	JP	JPY	480	4 176	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	7 943	3 218	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	824	2 740	0,02
E.ON	DE	EUR	206	2 549	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	130	1 983	0,01
Severn Trent	GB	GBP	49	1 415	0,01
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	1 244	1 261	0,01
ACEN	PH	PHP	18 630	1 253	0,01
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	893	1 063	0,01
Drax Group	GB	GBP	159	964	0,01
CGN Power	CN	CNY	830	440	0,00
K&O Energy Group	JP	JPY	17	351	0,00
China Resources Gas Group	HK	HKD	115	339	0,00
Scatec	NO	NOK	38	262	0,00
Kunlun Energy Company	HK	HKD	170	155	0,00
Public Power (Grèce)	GR	EUR	11	129	0,00
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	9	128	0,00
				215 526	**1,46**
Matériaux					
Linde	US	USD	267	110 079	0,75
Air Liquide	FR	EUR	220	40 529	0,27
Ball	US	USD	504	33 038	0,22
Sika (BR)	CH	CHF	112	30 215	0,20
Ecolab	US	USD	100	21 309	0,14
Avery Dennison	US	USD	87	17 546	0,12
Rio Tinto	GB	GBP	259	16 609	0,11
Symrise	DE	EUR	121	12 206	0,08
Osaka Soda	JP	JPY	191	10 535	0,07
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	280	10 230	0,07
Freeport-McMoRan	US	USD	204	9 662	0,07
NOF	JP	JPY	736	9 268	0,06
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	132	7 911	0,05
Graphic Packaging Holding	US	USD	321	7 861	0,05
Axalta Cing Systems	US	USD	266	7 820	0,05
Steel Dynamics	US	USD	48	5 839	0,04
Newmont	US	USD	146	5 572	0,04
C Uyemura & Co	JP	JPY	79	4 869	0,03
SIG Group	CH	CHF	222	4 175	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	323	3 954	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	133	3 548	0,02
CMOC Group	CN	HKD	3 633	3 206	0,02
Hexpol	SE	SEK	291	3 108	0,02
Corteva	US	USD	50	2 548	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1 899	2 523	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	110	2 395	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1 252	2 366	0,02
Crown Holdings	US	USD	29	2 229	0,02
Arkema	FR	EUR	23	2 218	0,02
DSM Firmenich	CH	EUR	21	2 176	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	373	2 169	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	171	2 145	0,01
Covestro	DE	EUR	45	2 098	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	97	1 939	0,01
China Steel	TW	TWD	2 658	1 897	0,01
Victrex	GB	GBP	122	1 813	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	68	1 711	0,01
Lanxess	DE	EUR	62	1 648	0,01
CMOC Group	CN	CNY	1 419	1 636	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	52	1 622	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	70	1 441	0,01
Imerys	FR	EUR	45	1 366	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	44	1 299	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	296	1 248	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	546	1 188	0,01
DL Holdings	KR	KRW	30	1 077	0,01
Avia Avian	ID	IDR	36 288	1 065	0,01
Evonik Industries	DE	EUR	52	1 018	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	400	1 003	0,01
FP	JP	JPY	53	796	0,01
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	18	793	0,01
Empresas Cmpc	CL	CLP	401	750	0,01
Wienerberger	AT	EUR	20	659	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	154	574	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	12	565	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	204	459	0,00
Hochschild Mining	PE	GBP	208	379	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	146	364	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	102	352	0,00
Boliden (Suède)	SE	SEK	8	264	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	160	260	0,00
ArcelorMittal (Pays-Bas)	LU	EUR	10	226	0,00
Elkem	NO	NOK	117	194	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	12	44	0,00
UPM-Kymmene	FI	EUR	1	11	0,00
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	0	0,00
				431 617	**2,93**
Industries					
Howmet Aerospace	US	USD	1 263	79 327	0,54
Uber Technologies	US	USD	1 158	73 529	0,50
RELX	GB	GBP	1 186	45 890	0,31
Parker-Hannifin	US	USD	84	43 247	0,29
FedEx	US	USD	175	43 174	0,29
Legrand	FR	EUR	436	42 265	0,29
Emerson Electric	US	USD	415	41 981	0,28
CSX	US	USD	1 017	31 858	0,22
Kone (B)	FI	EUR	681	31 169	0,21
Epiroc (B)	SE	SEK	1 974	30 876	0,21
Quanta Services	US	USD	101	24 541	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	103	23 283	0,16
WW Grainger	US	USD	26	22 717	0,15
Airbus	FR	EUR	146	22 530	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	834	20 844	0,14
Safran	FR	EUR	97	19 768	0,13
Tetra Tech	US	USD	103	18 744	0,13
Rexel	FR	EUR	686	16 763	0,11
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	221	16 472	0,11
Carrier Global	US	USD	264	15 384	0,10
Norfolk Southern	US	USD	69	15 002	0,10
Triumph Group	US	USD	1 165	14 847	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	750	14 473	0,10
TransUnion	US	USD	203	14 224	0,10
Republic Services	US	USD	78	14 186	0,10
Union Pacific	US	USD	63	13 978	0,09
Eaton	US	USD	46	13 658	0,09
United Parcel Service (B)	US	USD	96	13 283	0,09
General Electric (US)	US	USD	79	12 083	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	784	12 001	0,08
Rollins	US	USD	284	11 996	0,08
Deere	US	USD	28	10 274	0,07
3M	US	USD	101	9 032	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	693	9 013	0,06
Ashtead Group	GB	GBP	129	8 827	0,06
Intertek Group	GB	GBP	151	8 745	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	58	8 743	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	339	8 554	0,06
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	359	8 482	0,06
Epiroc (A)	SE	SEK	454	7 952	0,05
Cintas	US	USD	13	7 828	0,05
Jacobs Solutions	US	USD	54	7 249	0,05
IDEX	US	USD	33	6 980	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	76	6 777	0,05
XPO	US	USD	66	6 556	0,04
Cummins	US	USD	25	6 531	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	103	6 286	0,04
Hensoldt	DE	EUR	166	6 132	0,04
Allegion	IE	USD	51	5 922	0,04
ITOCHU	JP	JPY	139	5 893	0,04
Veralto	US	USD	66	5 849	0,04

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Hitachi	JP	JPY	64	5 545	0,04
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	95	5 545	0,04
Atlas Copco (A)	SE	SEK	334	5 529	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	5	5 406	0,04
Genpact	US	USD	178	5 239	0,04
Kosaido Holdings	JP	JPY	1 195	5 181	0,04
Experian	IE	GBP	123	4 655	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	162	4 450	0,03
Siemens	DE	EUR	25	4 391	0,03
Energy Recovery	US	USD	251	3 489	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	1 195	3 264	0,02
Kajima	JP	JPY	168	3 032	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	74	3 019	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	416	2 941	0,02
Havells India	IN	INR	150	2 796	0,02
Traton	DE	EUR	77	2 579	0,02
Atlas Copco (B)	SE	SEK	180	2 559	0,02
SMC	JP	JPY	5	2 495	0,02
Sandvik	SE	SEK	131	2 466	0,02
TKH Group	NL	EUR	58	2 343	0,02
J.B. Hunt Transport Services	US	USD	15	2 326	0,02
UniFirst	US	USD	15	2 238	0,02
DL E&C	KR	KRW	88	2 217	0,02
Balfour Beatty	GB	GBP	493	2 101	0,01
Kinden	JP	JPY	116	2 074	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	1 253	2 033	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	620	1 897	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	44	1 872	0,01
S-1	KR	KRW	46	1 843	0,01
AGC	JP	JPY	53	1 832	0,01
Kubota	JP	JPY	118	1 788	0,01
Concentrix	US	USD	34	1 773	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	8	1 739	0,01
ROCKWOOL International	DK	DKK	5	1 686	0,01
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	26	1 661	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	80	1 588	0,01
Vinci	FR	EUR	14	1 535	0,01
Clarivate	GB	USD	226	1 467	0,01
Toyo Tanso	JP	JPY	31	1 433	0,01
Maximus	US	USD	18	1 391	0,01
Raksul	JP	JPY	252	1 349	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	170	1 306	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	75	1 236	0,01
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1 219	1 206	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	507	1 184	0,01
TRYT	JP	JPY	321	1 180	0,01
Central Japan Railway	JP	JPY	55	1 174	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	162	1 166	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	102	1 090	0,01
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	278	1 024	0,01
Sumitomo	JP	JPY	41	1 019	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	483	1 005	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	330	998	0,01
Techno Smart	JP	JPY	89	971	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	218	922	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	49	862	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	361	751	0,01
Management Solutions	JP	JPY	71	730	0,00
Brenntag	DE	EUR	9	693	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	16	618	0,00
Tsugami	JP	JPY	72	588	0,00
CKD	JP	JPY	30	534	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	44	516	0,00
CITIC	CN	HKD	530	471	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	62	466	0,00
KOC Holding	TR	TRY	69	452	0,00
Zhejiang Chint Electrico (A)	CN	CNY	116	309	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	17	305	0,00
Nippon Road	JP	JPY	25	277	0,00
SF Holding (A)	CN	CNY	26	124	0,00
Bunzl	GB	GBP	1	19	0,00
RELX (NL)	GB	EUR	1	13	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	1	8	0,00
Ferguson	GB	GBP	1	7	0,00
IMCD	NL	EUR	1	6	0,00
				1 103 715	**7,48**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	1 459	542 705	3,68
Apple	US	USD	3 197	521 111	3,53
NVIDIA	US	USD	506	413 105	2,80
Alphabet (A)	US	USD	1 500	232 071	1,57
Meta Platforms (A)	US	USD	424	172 897	1,17
Alphabet	US	USD	947	148 170	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5 237	118 041	0,80
Broadcom	US	USD	82	102 485	0,69
ASML Holding	NL	EUR	117	97 602	0,66
Salesforce.com	US	USD	305	77 617	0,53
Applied Materials	US	USD	406	76 561	0,52
Accenture (A)	IE	USD	268	75 547	0,51
Samsung Electronics	KR	KRW	1 391	72 761	0,49
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1 112	68 685	0,47
SAP	DE	EUR	402	68 207	0,46
Tencent Holdings	CN	HKD	1 498	61 890	0,42
ANSYS	US	USD	198	60 890	0,41
Oracle	US	USD	543	58 114	0,39
Palo Alto Networks	US	USD	206	56 457	0,38
Advanced Micro Devices	US	USD	364	54 784	0,37
Qualcomm	US	USD	271	42 520	0,29
Lam Research	US	USD	47	39 602	0,27
Intel	US	USD	1 280	37 084	0,25
Marvell Technology	US	USD	553	34 823	0,24
NXP Semiconductors	NL	USD	136	32 433	0,22
TE Connectivity	US	USD	238	31 873	0,22
Micron Technology	US	USD	249	26 747	0,18
SK Hynix	KR	KRW	216	25 151	0,17
Dell Technologies	US	USD	211	24 658	0,17
Sage Group	GB	GBP	1 416	19 331	0,13
Workday (A)	US	USD	78	17 945	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	433	16 037	0,11
Yageo	TW	TWD	802	14 357	0,10
Microchip Technology	US	USD	164	14 244	0,10
Analog Devices	US	USD	74	13 970	0,09
Keyence	JP	JPY	33	13 695	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	64	13 157	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	40	11 149	0,08
Infosys	IN	INR	675	10 693	0,07
Cadence Design Systems	US	USD	41	10 639	0,07
Shopify A (US)	CA	USD	151	10 091	0,07
Riken Keiki	JP	JPY	412	9 494	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1 880	8 957	0,06
PTC	US	USD	53	8 702	0,06
Nanya Technology	TW	TWD	4 489	8 502	0,06
Capgemini	FR	EUR	43	8 421	0,06
Nutanix (A)	US	USD	141	8 128	0,06
NAVER	KR	KRW	64	7 955	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	186	7 859	0,05
MediaTek	TW	TWD	275	7 800	0,05
First Solar	US	USD	46	7 695	0,05
Dynatrace	US	USD	170	7 346	0,05
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1 609	7 184	0,05
F5 Networks	US	USD	45	6 978	0,05
Zoom Video Communications	US	USD	119	6 895	0,05
Gartner	US	USD	17	6 838	0,05
Wiwynn	TW	TWD	100	6 728	0,05
Infineon Technologies	DE	EUR	196	6 424	0,04
Western Digital	US	USD	86	5 668	0,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	123	5 406	0,04
Ciena	US	USD	107	4 685	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	296	4 553	0,03
Elastic	US	USD	42	4 088	0,03
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	128	3 991	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	40	3 540	0,02
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	289	3 382	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	637	3 316	0,02
Maruwa Ceramic	JP	JPY	17	3 316	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	258	3 156	0,02
Kakao	KR	KRW	86	2 809	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	163	2 805	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	615	2 606	0,02
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	159	2 603	0,02
giftee	JP	JPY	351	2 472	0,02
NEC	JP	JPY	35	2 395	0,02
Shibaura Electronics	JP	JPY	64	2 313	0,02
Shimadzu	JP	JPY	83	2 135	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	637	2 117	0,01
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	34	2 079	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	1 859	1 970	0,01
Nomura Research Institute	JP	JPY	83	1 899	0,01
Enplas	JP	JPY	36	1 857	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	298	1 852	0,01
Ibiden	JP	JPY	51	1 822	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	123	1 818	0,01
Rorze	JP	JPY	10	1 655	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	108	1 638	0,01
Motorola Solutions	US	USD	5	1 508	0,01
Lasertec	JP	JPY	7	1 478	0,01
SEMITEC	JP	JPY	139	1 473	0,01
RS Technologies	JP	JPY	76	1 423	0,01
Snowflake (A)	US	USD	9	1 272	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	152	1 131	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	134	1 099	0,01
Lotes	TW	TWD	23	937	0,01
Appier Group	JP	JPY	119	934	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	76	906	0,01
VRAIN Solution	JP	JPY	37	884	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	147	828	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	172	784	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	75	731	0,00
Bengo4.Com	JP	JPY	40	684	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	193	614	0,00
Atea	NO	NOK	51	612	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	3	542	0,00
Adevinta	NO	NOK	53	509	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	393	448	0,00
FD Technologies	GB	GBP	17	261	0,00
GL Sciences	JP	JPY	15	252	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	12	249	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	19	180	0,00
Scout24	DE	EUR	1	7	0,00
Alten	FR	EUR	1	6	0,00
				3 775 503	**25,59**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	1 581	265 107	1,80
Home Depot	US	USD	320	100 187	0,68
Electronic Arts	US	USD	668	79 285	0,54
MercadoLibre	UY	USD	53	72 180	0,49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	89	68 589	0,46
Lowe's Cos	US	USD	249	53 383	0,36
Tesla	US	USD	257	44 263	0,30
Aptiv	IE	USD	640	42 550	0,29

Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Wendy's	US	USD	1 811	34 062	0,23
Ross Stores	US	USD	246	29 938	0,20
Hermes International	FR	EUR	11	24 499	0,17
ANTA Sports Products	CN	HKD	2 042	21 742	0,15
JD.com ADR	CN	USD	763	20 782	0,14
NVR	US	USD	3	19 069	0,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2 160	18 919	0,13
Ferrari	IT	USD	49	18 866	0,13
Service Corp International	US	USD	259	17 574	0,12
Hesai Group ADR	CN	USD	3 827	16 603	0,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	5	14 708	0,10
NetEase	CN	HKD	808	14 291	0,10
Airbnb (A)	US	USD	82	12 342	0,08
Brunswick	US	USD	159	12 143	0,08
Aramark	US	USD	358	10 677	0,07
Autoliv	SE	USD	95	10 657	0,07
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	80	10 489	0,07
Sony	JP	JPY	125	9 734	0,07
Vail Resorts	US	USD	53	9 603	0,07
Puma	DE	EUR	218	9 476	0,06
Trip.com Group ADR	CN	USD	204	9 288	0,06
PDD Holdings ADR	IE	USD	78	9 185	0,06
Ipsos	FR	EUR	143	8 971	0,06
Hasbro	US	USD	154	8 970	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2 121	8 941	0,06
Honda Motor	JP	JPY	835	8 926	0,06
Ulta Beauty	US	USD	21	8 141	0,06
Ryohin Keikaku	JP	JPY	522	7 909	0,05
Expedia Group	US	USD	61	7 751	0,05
Meituan (B)	CN	HKD	594	7 659	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	106	7 509	0,05
Valvoline	US	USD	189	7 492	0,05
Stellantis	NL	EUR	309	6 450	0,04
Moncler	IT	EUR	97	6 210	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	202	5 862	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	272	5 807	0,04
Cable One	US	USD	16	5 681	0,04
Prosus	NL	EUR	179	5 639	0,04
Tractor Supply	US	USD	21	5 350	0,04
Central Automotive Products	JP	JPY	146	5 010	0,03
Nojima	JP	JPY	441	4 942	0,03
Fox Factory Holding	US	USD	129	4 670	0,03
Yonex	JP	JPY	621	4 648	0,03
Entain	GB	GBP	501	4 613	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2 522	4 314	0,03
Eicher Motors	IN	INR	78	4 047	0,03
JD.com (A)	CN	HKD	295	4 017	0,03
BMW	DE	EUR	38	3 911	0,03
Descente	JP	JPY	178	3 770	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	451	3 735	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	300	3 700	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	104	3 628	0,02
Gray Television	US	USD	663	3 618	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	12 704	3 328	0,02
Inforich	JP	JPY	140	3 240	0,02
Continental	DE	EUR	53	3 232	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	502	2 995	0,02
Nien Made Enterprise	TW	TWD	256	2 797	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	274	2 591	0,02
Samsonite International	US	HKD	757	2 502	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	107	2 374	0,02
De' Longhi	IT	EUR	76	2 360	0,02
Bayerische Motoren Werke (priv.)	DE	EUR	24	2 345	0,02
TopBuild	US	USD	6	2 329	0,02
Informa	GB	GBP	245	2 287	0,02
The Foschini Group	ZA	ZAR	460	2 279	0,02
NetEase ADR	CN	USD	25	2 220	0,02
Zalando	DE	EUR	88	2 164	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	12	2 114	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	9	2 105	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	11	2 007	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	251	1 974	0,01
Kingfisher	GB	GBP	668	1 941	0,01
Resorttrust	JP	JPY	119	1 846	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	5	1 841	0,01
Sanrio	JP	JPY	112	1 781	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	68	1 768	0,01
D.R. Horton	US	USD	12	1 645	0,01
Fuji Media Holdings	JP	JPY	142	1 588	0,01
Proto	JP	JPY	188	1 560	0,01
Oriental Land	JP	JPY	59	1 527	0,01
Airtrip	JP	JPY	175	1 478	0,01
Nexteer Automotive Group	US	HKD	2 828	1 400	0,01
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	881	1 381	0,01
Geo Holdings	JP	JPY	116	1 371	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	11	1 366	0,01
Coats Group	GB	GBP	1 307	1 247	0,01
Denso	JP	JPY	75	1 200	0,01
Li Ning	CN	HKD	427	1 054	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	1 304	1 018	0,01
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	333	996	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	66	951	0,01
Vistry Group	GB	GBP	63	886	0,01
Tamron	JP	JPY	20	867	0,01
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	82	823	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	9	814	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	27	719	0,00
Compass Group	GB	GBP	22	583	0,00
Dowlais Group	GB	GBP	605	579	0,00
Burberry Group	GB	GBP	42	568	0,00
SSP Group	GB	GBP	244	562	0,00
Square Enix Holdings	JP	JPY	15	502	0,00
Forvia	FR	EUR	33	492	0,00
Thule Group	SE	SEK	18	477	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	512	456	0,00
Kering	FR	EUR	1	404	0,00
IDOM	JP	JPY	48	395	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	25	346	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	43	322	0,00
Stanley Electric	JP	JPY	19	319	0,00
Chow Tai Fook Jewellery	HK	HKD	248	318	0,00
LG Electronics	KR	KRW	5	283	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	11	265	0,00
Future	GB	GBP	31	244	0,00
ASOS	GB	GBP	53	208	0,00
XD	CN	HKD	118	207	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	117	204	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	29	163	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	10	99	0,00
Publicis Groupe	FR	EUR	1	9	0,00
Persimmon	GB	GBP	1	5	0,00
				1 350 403	**9,15**
Consommation courante					
Coca-Cola	US	USD	2 046	118 580	0,80
Colgate-Palmolive	US	USD	1 172	100 401	0,68
Nestle	CH	CHF	753	70 824	0,48
L'Oreal	FR	EUR	128	56 489	0,38
Sysco	US	USD	700	49 325	0,33
Walmart	US	USD	829	46 102	0,31
Monster Beverage	US	USD	692	34 928	0,24
Ingredion	US	USD	288	30 986	0,21
Danone	FR	EUR	367	21 522	0,15
Unilever	GB	GBP	315	15 269	0,10
CP ALL (F)	TH	THB	10 503	15 221	0,10
Procter & Gamble	US	USD	98	14 872	0,10
Target	US	USD	94	14 115	0,10
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	198	14 037	0,10
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1 352	12 739	0,09
McCormick & Co	US	USD	178	12 695	0,09
Bunge Global	US	USD	134	12 647	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	35 737	12 123	0,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	5 122	9 982	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	170	9 571	0,06
Dollar Tree	US	USD	80	8 818	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	59	8 151	0,06
General Mills	US	USD	109	7 146	0,05
Amorepacific	KR	KRW	59	6 732	0,05
Kraft Heinz	US	USD	162	5 844	0,04
Haleon	GB	GBP	1 388	5 517	0,04
Constellation Brands	US	USD	23	5 427	0,04
Kotobuki Spirits	JP	JPY	486	4 703	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	66	4 417	0,03
Diageo	GB	GBP	132	4 283	0,03
Carlsberg (B)	DK	DKK	33	4 186	0,03
Heineken (BR)	NL	EUR	45	4 077	0,03
US Foods Holding	US	USD	84	4 021	0,03
LG Household & Health Care	KR	KRW	13	3 804	0,03
President Chain Store	TW	TWD	427	3 363	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	64	3 341	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	181	3 317	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	24	3 312	0,02
Darling Ingredients	US	USD	78	3 146	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	110	3 134	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	14	3 069	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	207	2 587	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	62	2 149	0,01
Conagra Brands	US	USD	72	2 083	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	58	1 853	0,01
JD Health International	CN	HKD	498	1 598	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	21	1 576	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	360	1 539	0,01
Universal Robina	PH	PHP	838	1 401	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	308	1 136	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	52	945	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	48	920	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	143	881	0,01
Transaction	JP	JPY	79	841	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	45	827	0,01
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	779	807	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	127	719	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	124	695	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	89	383	0,00
Dino Polska	PL	PLN	4	346	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	477	343	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	6	343	0,00
Ocado Group	GB	GBP	43	178	0,00
Tesco	GB	GBP	1	4	0,00
Unilever	GB	EUR	1	1	0,00
				796 391	**5,40**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	290	131 121	0,89
Boston Scientific	US	USD	1 708	114 891	0,78
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	936	113 274	0,77
Amgen	US	USD	297	76 061	0,52
Stryker	US	USD	237	74 907	0,51
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1 665	69 445	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	452	63 818	0,43
Merck	US	USD	448	54 680	0,37
Elevance Health	US	USD	105	51 739	0,35
Danaher	US	USD	201	46 394	0,31
Sanofi	FR	EUR	490	45 655	0,31

Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Eli Lilly	US	USD	55	39 691	0,27
EssilorLuxottica	FR	EUR	183	36 700	0,25
McKesson	US	USD	65	32 532	0,22
HCA Healthcare	US	USD	103	29 903	0,20
Insmed	US	USD	1 235	28 728	0,19
Insulet	US	USD	174	28 150	0,19
Roche Holding	CH	CHF	116	26 189	0,18
Pfizer	US	USD	1 075	25 864	0,18
Biogen	US	USD	120	24 427	0,17
Viatris	US	USD	2 178	23 727	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	28	23 348	0,16
ResMed	US	USD	95	18 845	0,13
Lonza Group	CH	CHF	36	18 697	0,13
Abbott Laboratories	US	USD	155	15 452	0,10
Novartis	CH	CHF	167	15 183	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	27	14 426	0,10
Baxter International	US	USD	366	13 868	0,09
IQVIA Holdings	US	USD	54	11 784	0,08
Dexcom	US	USD	95	11 421	0,08
Tecan Group	CH	CHF	34	11 253	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	173	9 001	0,06
AbbVie	US	USD	59	8 938	0,06
Alcon	CH	USD	92	6 698	0,05
Convatec Group	GB	GBP	2 232	6 535	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	1 326	6 034	0,04
Zoetis (A)	US	USD	40	5 979	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	8 047	5 886	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	41	5 571	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	138	5 377	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1 309	5 066	0,03
Centene	US	USD	69	4 706	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	32	4 199	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 514	3 138	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	12	3 065	0,02
Royalty Pharma	US	USD	115	3 014	0,02
TG Therapeutics	US	USD	233	2 984	0,02
Humana	US	USD	10	2 825	0,02
Terumo	JP	JPY	151	2 419	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	21	2 405	0,02
Alcon	CH	CHF	33	2 378	0,02
Smith & Nephew	GB	GBP	180	2 059	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	50	1 835	0,01
Fresenius SE & Co	DE	EUR	64	1 803	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	50	1 743	0,01
Cigna Group	US	USD	5	1 736	0,01
Solventum	US	USD	25	1 546	0,01
Madrigal Pharmaceuticals	US	USD	7	1 415	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	1 363	1 348	0,01
Guardant Health	US	USD	78	1 320	0,01
Merck	DE	EUR	9	1 311	0,01
Apellis Pharmaceuticals	US	USD	31	1 259	0,01
Sunwels	JP	JPY	92	1 208	0,01
AbCellera Biologics	CA	USD	326	1 169	0,01
Shionogi	JP	JPY	26	1 138	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	3 345	1 073	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	26	1 039	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	48	979	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	207	871	0,01
Nippon Shinyaku	JP	JPY	33	865	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	522	849	0,01
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	31	703	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1 067	680	0,00
Genmab	DK	DKK	3	670	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	65	594	0,00
China Traditional Chinese Medicine Holdings	HK	HKD	734	375	0,00
Samsung Biologics	KR	KRW	1	339	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	79	328	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	205	236	0,00
CompuGroup Medical	DE	EUR	8	221	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	27	207	0,00
GNI Group	JP	JPY	13	191	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	25	187	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	54	178	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	320	177	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	161	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	139	138	0,00
BeiGene	US	HKD	12	133	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	12	128	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	4	103	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	35	89	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1	8	0,00
ICON	IE	USD	1	7	0,00
Straumann Holdings	CH	CHF	1	6	0,00
BioMerieux	FR	EUR	1	4	0,00
				1 420 820	**9,63**
Finance					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	103 942	545 589	3,70
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	42 043	208 009	1,41
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	18 358	195 336	1,32
Visa	US	USD	638	161 464	1,09
JPMorgan Chase	US	USD	872	157 939	1,07
Progressive	US	USD	549	106 827	0,72
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	246	91 720	0,62
Charles Schwab	US	USD	1 226	84 966	0,58
Bank of America	US	USD	2 169	76 051	0,52
Morgan Stanley	US	USD	768	65 296	0,44
Wells Fargo	US	USD	1 162	64 922	0,44
Goldman Sachs Group	US	USD	159	63 703	0,43
ICICI Bank	IN	INR	3 220	41 553	0,28
American International Group	US	USD	539	37 929	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	201	37 443	0,25
AXA	FR	EUR	1 120	36 332	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	191	34 670	0,23
AON	US	USD	125	33 297	0,23
BlackRock	US	USD	45	32 011	0,22
3i Group	GB	GBP	926	31 190	0,21
MasterCard	US	USD	68	28 978	0,20
Natwest Group	GB	GBP	7 586	26 965	0,18
Lloyds Banking Group	GB	GBP	43 817	26 634	0,18
Partners Group Holding	CH	CHF	21	25 810	0,17
AIA Group	HK	HKD	3 461	23 811	0,16
VZ Holding	CH	CHF	213	23 056	0,16
Sampo (A)	FI	EUR	594	22 512	0,15
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	5 985	21 104	0,14
Allianz	DE	EUR	79	20 997	0,14
Ares Management (A)	US	USD	155	19 329	0,13
PNC Financial Services Group	US	USD	133	19 252	0,13
Fidelity National Information Services	US	USD	296	18 988	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	85	18 548	0,13
UniCredit	IT	EUR	506	17 497	0,12
DNB Bank	NO	NOK	1 040	17 053	0,12
MetLife	US	USD	254	16 981	0,12
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 958	15 953	0,11
Apollo Global Management	US	USD	155	15 806	0,11
Regions Financial	US	USD	855	15 584	0,11
Northern Trust	US	USD	195	15 134	0,10
UBS Group	CH	CHF	610	15 095	0,10
Comerica	US	USD	313	14 923	0,10
S&P Global	US	USD	36	13 923	0,09
HDFC Bank	IN	INR	782	13 329	0,09
Hana Financial Group	KR	KRW	318	12 599	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	521	12 446	0,08
Axis Bank	IN	INR	947	12 375	0,08
BNP Paribas (France)	FR	EUR	181	12 237	0,08
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	5 919	12 228	0,08
Nordea Bank	FI	SEK	1 013	11 046	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	363	10 830	0,07
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	52	10 590	0,07
Mizuho Financial Group	JP	JPY	573	10 405	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	24	9 739	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	177	9 444	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	16 278	9 174	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	13 447	8 162	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	960	7 256	0,05
Societe Generale	FR	EUR	274	6 966	0,05
Voya Financial	US	USD	95	6 064	0,04
ING Groep	NL	EUR	396	5 879	0,04
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	188	5 580	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	579	5 425	0,04
NN Group	NL	EUR	120	5 208	0,04
KakaoBank	KR	KRW	260	4 399	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 014	4 313	0,03
ORIX	JP	JPY	215	4 132	0,03
BDO Unibank	PH	PHP	1 715	4 118	0,03
KB Financial Group	KR	KRW	79	3 995	0,03
Sompo Holdings	JP	JPY	213	3 957	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	432	3 809	0,03
Aditya Birla Capital	IN	INR	1 372	3 557	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	856	3 489	0,02
Shriram Finance	IN	INR	122	3 475	0,02
Zurich Insurance Group	CH	CHF	8	3 457	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	857	3 240	0,02
Barclays	GB	GBP	1 351	3 207	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1 538	3 049	0,02
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	7 469	2 957	0,02
Credit Saison	JP	JPY	161	2 793	0,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	2 779	2 755	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1 857	2 692	0,02
FinecoBank	IT	EUR	182	2 621	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	729	2 600	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	227	2 583	0,02
Industrial Bank (A)	CN	CNY	1 109	2 407	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	292	2 398	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	7 663	2 312	0,02
Intermediate Capital Group	GB	GBP	93	2 275	0,02
KBC Group	BE	EUR	31	2 184	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	560	2 115	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	312	2 038	0,01
Legal & General Group	GB	GBP	735	2 033	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	1 714	1 998	0,01
DB Insurance	KR	KRW	30	1 997	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	369	1 828	0,01
Brown & Brown	US	USD	24	1 813	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	554	1 795	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	603	1 781	0,01
Public Bank Berhad	MY	MYR	2 051	1 656	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	5 756	1 633	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	1 397	1 551	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	704	1 499	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	249	1 482	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	830	1 471	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	672	1 381	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	12	1 285	0,01
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	2 066	1 278	0,01
Everest Re Group	BM	USD	4	1 218	0,01
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	143	1 185	0,01
Akbank Tas	TR	TRY	678	1 165	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	24	1 147	0,01
Admiral Group	GB	GBP	36	1 137	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	53	1 126	0,01
Aviva	GB	GBP	203	1 107	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	2 151	1 047	0,01

Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Tryg	DK	DKK	49	903	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	188	831	0,01
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	154	819	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	130	747	0,01
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	1 671	662	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	702	655	0,00
Integral	JP	JPY	33	635	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	483	626	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	248	606	0,00
EQT	SE	SEK	23	580	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	3	561	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	17	551	0,00
China International Capital	CN	CNY	111	475	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	8	404	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	196	393	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	235	333	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	112	273	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	28	257	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	7	216	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	45	150	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	11	0,00
Edenred	FR	EUR	1	11	0,00
Nexi	IT	EUR	1	5	0,00
				2 890 406	**19,59**
Immobilier					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	613	80 261	0,54
Welltower REIT	US	USD	502	45 223	0,31
American Tower REIT	US	USD	233	37 717	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	324	28 728	0,19
China Resources Land	HK	HKD	2 600	8 787	0,06
Prologis REIT	US	USD	87	8 419	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	282	8 076	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	903	7 827	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	480	6 843	0,05
CoStar Group	US	USD	60	5 190	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	111	4 496	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	105	3 417	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	664	2 673	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1 174	2 031	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	117	1 822	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	64	1 106	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	11	878	0,01
Ayala Land	PH	PHP	1 725	803	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	472	659	0,00
Segro REIT	GB	GBP	61	602	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	681	217	0,00
Emaar Properties	AE	AED	67	140	0,00
Arealink	JP	JPY	7	134	0,00
				256 049	**1,74**
Gouvernement					
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	245 906	229 647	1,56
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	236 797	221 594	1,50
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	129 795	121 338	0,82
				572 579	**3,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	41 129	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	4 182	0,03
				45 311	**0,31**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1 560	6 741	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	25	180	0,00
				6 921	**0,05**
Services de communication					
Netflix	US	USD	83	42 950	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	277	42 425	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	1 022	31 962	0,22
Spotify Technology	SE	USD	79	21 168	0,14
Walt Disney	US	USD	169	17 645	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	1 302	11 380	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	126	10 589	0,07
AT&T	US	USD	514	8 142	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	329	7 070	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	667	6 725	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2 888	6 704	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	364	5 389	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	342	4 888	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	67	2 850	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	15 325	2 782	0,02
KDDI	JP	JPY	76	1 973	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	122	1 939	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	193	1 870	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	226	1 124	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	304	1 036	0,01
SK Telecom	KR	KRW	27	936	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	57	621	0,00
Indosat	ID	IDR	557	353	0,00
				232 521	**1,58**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	267	2 324	0,02
Repsol	ES	EUR	73	1 069	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	146	884	0,01
				4 277	**0,03**
Services publics					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	158	1 070	0,01
Endesa	ES	EUR	28	482	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	21	198	0,00
Iberdrola	ES	EUR	1	8	0,00
				1 758	**0,01**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	753	4 365	0,03
Gerdau (priv.)	BR	BRL	889	2 934	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	494	371	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	1	8	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				7 678	**0,05**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1 485	29 850	0,20
Ferrovial	ES	EUR	224	7 578	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	587	5 211	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	87	2 883	0,02
Fluidra	ES	EUR	112	2 221	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	804	1 986	0,01
WEG	BR	BRL	254	1 814	0,01
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	484	630	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	339	263	0,00
				52 436	**0,36**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	460	27 467	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	239	10 257	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	95	265	0,00
				37 989	**0,26**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	1 319	4 744	0,03
Arca Continental	MX	MXN	278	2 552	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	112	571	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	19	356	0,00
				8 223	**0,06**
Santé					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	5 094	3 462	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	399	2 616	0,02
				6 078	**0,04**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	3 292	24 428	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	996	10 138	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	2 967	5 717	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	703	4 254	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	319	2 998	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	1 038	2 271	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	471	2 153	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	199	1 996	0,01
AIB Group	IE	EUR	355	1 726	0,01
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	549	1 392	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	159	355	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	117	186	0,00
				57 614	**0,39**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	355	1 201	0,01
				1 201	**0,01**
Gouvernement					
US Treasury 4,52 % 07/05/2024	US	USD	236 879	221 509	1,50
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	81 926	76 430	0,52
				297 939	**2,02**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	618	1 546	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	719	1 166	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	582	944	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	332	831	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	181	674	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	51	498	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	224	467	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	211	342	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	84	311	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	147	305	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	88	221	0,00
				7 305	**0,05**

Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Services de communication					
Tim	BR	BRL	729	2 311	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	57	1 783	0,01
				4 094	**0,03**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	15 307	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	8 778	0	0,00
				0	**0,00**
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) (perpétuel)*	US	USD	143	4 592	0,03
United Rusal International*	RU	USD	1 787	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	112	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	51	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	10 036	0	0,00
				4 592	**0,03**
Technologies de l'information					
Yandex*	RU	USD	2	0	0,00
				0	**0,00**
Santé					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	262	176	0,00
				176	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	4 393	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2 629	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				(10)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 12 836 971)				**14 155 213**	**95,93**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970902 31/05/2024	122 744	(2)	(0,00)
		(2)	**(0,00)**
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07008523 31/05/2024	1 869	1	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06970902 31/05/2024	56 370	(1)	(0,00)
		(1)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	140 669	2 728	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	3	0	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	6	0	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	26 210	(721)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	366 569	(1 166)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1 042 601	(15 605)	(0,11)
			(14 764)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			615 292	4,17
Actif net			**14 755 739**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,12
Irlande	IE	7,97
France	FR	4,01
Royaume-Uni	GB	3,19
Japon	JP	2,63
Chine	CN	2,39
Suisse	CH	1,86
Allemagne	DE	1,80
Province de Taïwan	TW	1,35
Pays-Bas	NL	1,20
Corée	KR	1,08
Danemark	DK	0,96
Suède	SE	0,86
Inde	IN	0,70
Italie	IT	0,69
Espagne	ES	0,59
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finlande	FI	0,48
Thaïlande	TH	0,26
Brésil	BR	0,24
Canada	CA	0,21
Norvège	NO	0,15
Indonésie	ID	0,14
Philippines	PH	0,13
Mexique	MX	0,13
Afrique du Sud	ZA	0,12
Grèce	GR	0,10
Singapour	SG	0,09
Bermudes	BM	0,08
Belgique	BE	0,08
Autriche	AT	0,06
Malaisie	MY	0,05
Émirats arabes unis	AE	0,04
Pologne	PL	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Qatar	QA	0,02
Koweït	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chili	CL	0,01
Jordanie	JO	0,00
Pérou	PE	0,00
Îles Féroés	FO	0,00
Luxembourg	LU	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,07

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
SG Issuer 4,06 % FRN 20/09/2024 EMTN	LU	EUR	1 029 098	1 054 494	2,26
				1 054 494	**2,26**
Instruments du marché monétaire					
Agence Centrale CP 3,93 % 06/06/2024	FR	EUR	1 543 647	1 537 270	3,30
Linde Finance CP 3,93 % 08/05/2024	NL	EUR	1 029 098	1 028 206	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90 % 08/07/2024	DE	EUR	1 029 098	1 021 696	2,19
Chesham Finance CP 3,91 % 02/05/2024	KY	EUR	771 824	771 656	1,66
Chesham Finance CP 3,91 % 09/05/2024	KY	EUR	771 824	771 237	1,66
AMRO Bank CD 4,02 % 04/06/2024	NL	EUR	771 824	768 866	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9 % 27/06/2024	SE	EUR	771 824	766 953	1,65
UBS London Branch CP 3,88 % 05/07/2024	GB	EUR	771 824	766 380	1,65
P&G CP 3,925 % 05/07/2024	US	EUR	668 914	664 316	1,43
TD Bank London BRH CD 3,81 % VRN 20/06/2024	GB	EUR	514 549	514 678	1,11
Bred Banque CP 0,21 % 23/09/2024	FR	EUR	514 549	514 619	1,11
Colgate-Palmoli CP 3,94 % 02/05/2024	US	EUR	514 549	514 437	1,10
Mitsu Finance CP 3,97 % 02/05/2024	GB	EUR	514 549	514 436	1,10
Credit Agricole CD 4,03 % 02/05/2024	FR	EUR	514 549	514 436	1,10
Matchpoint Finance CP 3,99 % 06/05/2024	IE	EUR	514 549	514 207	1,10
Mitsu Finance CP 3,97 % 09/05/2024	GB	EUR	514 549	514 152	1,10
Matchpoint Finance CP 4,01 % 09/05/2024	IE	EUR	514 549	514 036	1,10
Colgate-Palmoli CP 3,93 % 23/05/2024	US	EUR	514 549	513 372	1,10
Schlumber Finance CP 3,99 % 24/05/2024	NL	EUR	514 549	512 844	1,10
Mizuho London CD 4,00 % 01/07/2024	GB	EUR	514 549	511 082	1,10
Sumi Trust Bank CD 4,00 % 08/07/2024	JP	EUR	514 549	510 696	1,10
Toyota Motor Finance CP 3,94 % 10/07/2024	NL	EUR	514 549	510 653	1,10
MUFG Securities EMEA CP 4,025 % 29/07/2024	GB	EUR	514 549	509 507	1,09
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 09/09/2024	US	EUR	385 912	380 337	0,82
DNB Bank CD 0,29 % 25/11/2024	NO	EUR	257 275	257 491	0,55
Cred London CD 0,31 % 02/01/2025	GB	EUR	257 275	257 473	0,55
National Australia CD 0,26 % 21/10/2024	AU	EUR	257 275	257 405	0,55
BFCM CP 0,23 % 07/10/2024	FR	EUR	257 275	257 337	0,55
KBC Bank CD 3,92 % 30/08/2024	BE	EUR	257 275	257 321	0,55
Credit Agricole CD 0,16 % 27/08/2024	GB	EUR	257 275	257 302	0,55
Nordea Bank CD 0,22 % 19/02/2025	FI	EUR	257 275	257 301	0,55
KBC Bank CD 3,94 % 31/07/2024	BE	EUR	257 275	257 298	0,55
Bred Banque CP 0,21 % 25/10/2024	FR	EUR	257 275	257 290	0,55
BFCM CP 0,24 % 11/12/2024	FR	EUR	257 275	257 287	0,55
MUFG Bank CD 0,24 % 17/10/2024	GB	EUR	257 275	257 286	0,55
MUFG Bank London CD 0,17 % 27/08/2024	GB	EUR	257 275	257 281	0,55
KBC Bank CD 3,97 % 28/06/2024	BE	EUR	257 275	257 280	0,55
Toronto VCD 0,23 % 10/04/2025	CA	EUR	257 275	257 277	0,55
KBC Bank CD 4,06 % 02/05/2024	BE	EUR	257 275	257 275	0,55
HSBC Continental CP 4,08 % 02/05/2024	FR	EUR	257 275	257 219	0,55
Mitsu Finance CP 3,955 % 02/05/2024	GB	EUR	257 275	257 218	0,55
DZ Bank CP 4,07 % 06/05/2024	DE	EUR	257 275	257 112	0,55
Barclays Bank CP 4,00 % 07/05/2024	GB	EUR	257 275	257 084	0,55
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 17/05/2024	GB	EUR	257 275	256 801	0,55
Korea Development Bank CD 4,05 % 17/05/2024	KR	EUR	257 275	256 792	0,55
HSBC Continental CP 3,98 % 20/05/2024	FR	EUR	257 275	256 718	0,55
LMA CP 3,98 % 23/05/2024	FR	EUR	257 275	256 634	0,55
Barclays Bank CP 4,01 % 28/05/2024	GB	EUR	257 275	256 514	0,55
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 29/05/2024	GB	EUR	257 275	256 468	0,55
MUFG Securities EMEA CP 4,00 % 29/05/2024	GB	EUR	257 275	256 454	0,55
Goldman Sachs Int'l CD 3,97 % 31/05/2024	GB	EUR	257 275	256 412	0,55
Mitsu Finance CP 3,965 % 03/06/2024	GB	EUR	257 275	256 313	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 10/06/2024	BE	EUR	257 275	256 123	0,55
AMRO Bank CD 4,02 % 14/06/2024	NL	EUR	257 275	256 010	0,55
Barclays Bank CP 3,99 % 17/06/2024	GB	EUR	257 275	255 980	0,55
Barclays Bank CP 4,02 % 18/06/2024	GB	EUR	257 275	255 954	0,55
Sumi Trust Bank CD 4,01 % 17/06/2024	JP	EUR	257 275	255 929	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,01 % 18/06/2024	BE	EUR	257 275	255 901	0,55
HSBC Continental CP 3,97 % 19/06/2024	FR	EUR	257 275	255 892	0,55
La Banque Postale CP 4,03 % 27/06/2024	FR	EUR	257 275	255 672	0,55
P&G CP 3,93 % 02/07/2024	US	EUR	257 275	255 585	0,55
Mitsu Finance CP 3,94 % 02/07/2024	GB	EUR	257 275	255 568	0,55
SMBC Brussel BRH CD 3,93 % 02/07/2024	BE	EUR	257 275	255 547	0,55
Matchpoint Finance CP 3,99 % 02/07/2024	IE	EUR	257 275	255 490	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,13 % 01/07/2024	BE	EUR	257 275	255 486	0,55
P&G CP 3,93 % 08/07/2024	US	EUR	257 275	255 427	0,55
LMA CP 3,97 % 10/07/2024	FR	EUR	257 275	255 332	0,55
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/07/2024	US	EUR	257 275	255 307	0,55
SMBC Brussel BRH CD 4,00 % 11/07/2024	BE	EUR	257 275	255 265	0,55
P&G CP 3,92 % 16/07/2024	US	EUR	257 275	255 218	0,55
Barclays Bank CP 3,94 % 17/07/2024	GB	EUR	257 275	255 192	0,55
Dekabank CP 3,94 % 26/07/2024	DE	EUR	257 275	254 901	0,55
SMBC Brussel BRH CD 3,94 % 02/08/2024	BE	EUR	257 275	254 697	0,55
Collateral Comm. Paper CP 4,00 % 08/08/2024	US	EUR	257 275	254 448	0,55
ING Bank CP 3,90 % 12/08/2024	NL	EUR	257 275	254 444	0,55
LMA CP 3,95 % 21/08/2024	FR	EUR	257 275	254 204	0,55
Cred London BRH CD 3,91 % 27/08/2024	GB	EUR	257 275	254 047	0,55
Dekabank CP 3,90 % 27/08/2024	DE	EUR	257 275	254 043	0,55
Svenska Handelsbanken CP 3,895 % 09/09/2024	SE	EUR	257 275	253 705	0,54
ING Bank CP 3,88 % 12/09/2024	NL	EUR	257 275	253 626	0,54
Barclays Bank CP 3,90 % 17/09/2024	GB	EUR	257 275	253 555	0,54
Svenska Handelsbanken CP 3,89 % 16/09/2024	SE	EUR	257 275	253 521	0,54
ANZ Banking Group CP 3,85 % 19/09/2024	AU	EUR	257 275	253 501	0,54
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 18/09/2024	GB	EUR	257 275	253 455	0,54
BFCM Paris CD 3,91 % 23/09/2024	FR	EUR	257 275	253 322	0,54
Dekabank CP 3,88 % 26/09/2024	DE	EUR	257 275	253 242	0,54
Svenska Handelsbanken CP 3,865 % 30/09/2024	SE	EUR	257 275	253 156	0,54
ANZ Banking Group CD 3,84 % 04/10/2024	AU	EUR	257 275	253 104	0,54
MUFG Bank CD 3,90 % 02/10/2024	JP	EUR	257 275	253 090	0,54
HSBC Continental CP 3,855 % 02/10/2024	FR	EUR	257 275	253 083	0,54
Bred Banque CP 3,87 % 02/10/2024	FR	EUR	257 275	253 079	0,54
Goldman Sachs Int'l CD 3,91 % 04/10/2024	GB	EUR	257 275	253 030	0,54
Bank of America CD 3,84 % 10/10/2024	IE	EUR	257 275	252 945	0,54
Bank of Montreal CD 3,87 % 10/10/2024	CA	EUR	257 275	252 910	0,54
ING Bank CP 3,87 % 14/10/2024	NL	EUR	257 275	252 793	0,54
Collateral Comm. Paper CP 3,98 % 09/10/2024	US	EUR	257 275	252 730	0,54
BFCM Paris CP 3,875 % 16/10/2024	FR	EUR	257 275	252 712	0,54
LMA CP 3,88 % 22/10/2024	FR	EUR	257 275	252 554	0,54
Bred Banque CP 3,89 % 25/10/2024	FR	EUR	257 275	252 502	0,54
Goldman Sachs Int'l CD 3,94 % 29/10/2024	GB	EUR	257 275	252 336	0,54
MUFG Bank CD 3,88 % 04/11/2024	JP	EUR	257 275	252 244	0,54
BFCM Paris CP 3,90 % 04/11/2024	FR	EUR	257 275	252 215	0,54
Matchpoint Finance CP 3,92 % 04/11/2024	IE	EUR	257 275	252 167	0,54
BFCM Paris CP 3,84 % 18/11/2024	FR	EUR	257 275	251 856	0,54
ING Bank CP 3,82 % 25/11/2024	NL	EUR	257 275	251 725	0,54
BFCM Paris CP 3,87 % 02/12/2024	FR	EUR	257 275	251 500	0,54
				36 575 035	**78,54**
Fractions				6	0,00
Total des investissements (coût EUR 37 450 778)				**37 629 535**	**80,81**
Dépôts bancaires					
LBBW TD 3,95 % 02/05/2024	DE	EUR	4 116 844	4 116 844	8,84
Hessen-Thuringen TD 3,9 % 02/05/2024	DE	EUR	3 601 843	3 601 843	7,73
DZ Bank TD 3,85 % 02/05/2024	DE	EUR	2 573 020	2 573 020	5,53
Bred Banque TD 3,87 % 02/05/2024	FR	EUR	1 955 286	1 955 286	4,20
				12 246 993	**26,30**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**49 876 528**	**107,11**
Autres actifs et passifs				(3 308 798)	(7,11)
Actif net				**46 567 730**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	26,48
France	FR	20,10
Royaume-Uni	GB	18,69
Pays-Bas	NL	8,78
États-Unis	US	7,73
Belgique	BE	5,50
Irlande	IE	3,84
Îles Caïmans	KY	3,31
Suède	SE	3,28
Japon	JP	2,73
Luxembourg	LU	2,26
Australie	AU	1,64
Canada	CA	1,10
Norvège	NO	0,55
Finlande	FI	0,55
Corée	KR	0,55
Liquidités et autres passifs nets		(7,11)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Absolute Return Global Equity Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	82 287	3 928 260	1,31
				3 928 260	**1,31**
Services publics					
SSE	GB	GBP	187 693	3 914 106	1,30
National Grid	GB	GBP	76 165	998 845	0,33
				4 912 951	**1,64**
Matériaux					
Nickel Mines	AU	AUD	9 043 853	5 506 360	1,84
Air Liquide	FR	EUR	22 939	4 506 691	1,50
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	40 363	2 576 814	0,86
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	13 442	858 023	0,29
				13 447 888	**4,48**
Industries					
FedEx	US	USD	23 290	6 132 209	2,04
Airbus	FR	EUR	35 081	5 797 833	1,93
TransUnion	US	USD	58 868	4 406 830	1,47
Sandvik	SE	SEK	205 975	4 153 608	1,38
ROCKWOOL International	DK	DKK	12 620	4 150 933	1,38
Fortune Brands Innovations	US	USD	53 688	3 995 495	1,33
Allegion	IE	USD	28 081	3 459 055	1,15
TKH Group	NL	EUR	63 893	2 768 882	0,92
				34 864 845	**11,62**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	278 004	6 695 172	2,23
Meta Platforms (A)	US	USD	13 115	5 713 398	1,90
Sopra Steria Group	FR	EUR	17 965	3 954 201	1,32
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	762 331	3 880 831	1,29
First Solar	US	USD	20 527	3 666 344	1,22
ANSYS	US	USD	8 146	2 673 455	0,89
Atea	NO	NOK	122 110	1 568 884	0,52
				28 152 285	**9,38**
Consommation non essentielle					
Ipsos	FR	EUR	90 564	6 086 396	2,03
Expedia Group	US	USD	41 285	5 596 602	1,87
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	6 608 610	5 510 789	1,84
PDD Holdings ADR	IE	USD	43 098	5 404 962	1,80
Valvoline	US	USD	101 973	4 328 740	1,44
PVH	US	USD	31 509	3 471 948	1,16
Lovisa Holdings	AU	AUD	165 308	3 373 968	1,12
Nexteer Automotive Group	US	HKD	4 839 580	2 560 687	0,85
XD	CN	HKD	1 292 286	2 428 884	0,81
Aritzia	CA	CAD	64 990	1 667 015	0,56
Linamar (CA)	CA	CAD	27 829	1 334 121	0,44
Hesai Group ADR	CN	USD	217 468	1 007 966	0,34
				42 772 078	**14,26**
Consommation courante					
Treasury Wine Estates	AU	AUD	712 656	5 563 987	1,85
Darling Ingredients	US	USD	100 725	4 330 169	1,44
CP ALL (F)	TH	THB	2 384 487	3 692 099	1,23
Unilever	GB	GBP	59 854	3 100 769	1,03
Coca-Cola	US	USD	37 246	2 306 634	0,77
				18 993 658	**6,33**
Santé					
Biogen	US	USD	25 119	5 445 144	1,81
CSL	AU	AUD	23 638	4 227 708	1,41
Insulet	US	USD	23 211	4 012 475	1,34
HUTCHMED China ADR	HK	USD	144 779	2 669 717	0,89
Guardant Health	US	USD	118 878	2 144 560	0,71
Ramsay Health Care	AU	AUD	45 605	1 538 675	0,51
				20 038 279	**6,68**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	32 527	6 294 060	2,10
Wells Fargo	US	USD	101 601	6 065 602	2,02
Morgan Stanley	US	USD	55 193	5 012 624	1,67
Apollo Global Management	US	USD	45 753	4 987 112	1,66
NN Group	NL	EUR	97 113	4 498 009	1,50
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	18 743	4 067 347	1,36
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	148 280	3 351 421	1,12
Storebrand (A)	NO	NOK	330 893	3 191 497	1,06
Sun Life Financial	CA	CAD	23 143	1 186 552	0,40
				38 654 224	**12,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 369	27 043 442	9,01
				27 043 442	**9,01**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	35 391	5 783 626	1,93
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1 912 361	4 743 384	1,58
				10 527 010	**3,51**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	253 091	5 435 355	1,81
Fluidra	ES	EUR	212 161	4 511 010	1,50
Localiza Rent a Car	BR	BRL	189 815	1 800 746	0,60
				11 747 111	**3,92**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	67 359	2 234 653	0,74
				2 234 653	**0,74**

Non coté

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finance					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	363 714	202 853	0,07
				202 853	**0,07**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 248 070 042)				**257 519 539**	**85,83**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Siemens Energy (MS)	EUR	6 142 973	592 977	0,20
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(3 172 398)	495 364	0,17
Tele2 (B) (MS)	SEK	51 455 620	471 775	0,16
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(3 586 754)	433 756	0,14
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(3 248 957)	399 491	0,13
Volkswagen (JPLS)	EUR	(4 907 943)	350 011	0,12
IMCD Group (UBS)	EUR	(4 880 315)	339 072	0,11
Delta Electronics (Thaïlande) (JPLS)	USD	(1 949 630)	207 436	0,07
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(3 826 890)	191 747	0,06
Dexcom (GS)	USD	5 052 716	163 574	0,05
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	598 751 308	163 550	0,05
Hexagon (B) (MS)	SEK	(24 834 957)	157 001	0,05
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(33 628 054)	145 784	0,05
Legalzoom.com (MS)	USD	(1 839 676)	136 879	0,05
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	3 952 224	128 151	0,04
InPost (UBS)	EUR	(3 480 625)	115 524	0,04
Caixabank (GS)	EUR	(3 259 065)	113 915	0,04
Askul (JPLS)	JPY	750 565 096	113 345	0,04
Ford Motor (GS)	USD	(2 610 514)	106 205	0,04
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(3 599 210)	101 659	0,03
Forvia (MS)	EUR	4 479 916	101 404	0,03
Unilever (JPLS)	GBP	971 845	91 876	0,03
Chugai Pharmac (UBS)	JPY	(615 669 433)	89 586	0,03
Geberit (JPLS)	CHF	(2 819 953)	82 573	0,03
Carlyle Group (GS)	USD	(4 489 766)	80 281	0,03
Pearson (GS)	GBP	(4 640 244)	79 918	0,03
Deckers Outdoor (GS)	USD	(5 399 383)	71 748	0,02
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(1 009 703)	68 793	0,02
Qualys (GS)	USD	(2 094 178)	66 719	0,02
CME Group (GS)	USD	(5 026 037)	63 456	0,02
Lululemon Athletica (GS)	USD	(4 461 636)	60 133	0,02
Sansan (JPLS)	JPY	227 009 840	56 830	0,02
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(1 574 116)	52 794	0,02
KKR (GS)	USD	(2 693 603)	51 137	0,02
International Business Machine (GS)	USD	(5 525 762)	47 688	0,02
Alstom (GS)	EUR	(3 899 513)	47 616	0,02
ELIS (GS)	EUR	(2 522 609)	40 838	0,01
Topdanmark (MS)	DKK	(21 035 646)	39 079	0,01
Sika (BR) (MS)	CHF	2 428 467	37 501	0,01
Trex (GS)	USD	(4 116 753)	36 703	0,01
Equinor (JPLS)	NOK	(33 455 389)	32 740	0,01
Incyte (GS)	USD	(3 684 882)	30 917	0,01
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(118 193 030)	28 078	0,01
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	319 759 195	24 277	0,01
Westpac Banking (UBS)	AUD	(4 231 846)	21 911	0,01
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(1 113 919)	21 394	0,01
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(4 769 564)	17 944	0,01
Inpost (GS)	EUR	(1 012 516)	17 160	0,01
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(1 589 173)	15 423	0,01
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(2 046 484)	14 522	0,00
Globant (GS)	USD	(2 851 803)	13 150	0,00
Embecta (GS)	USD	(1 345 780)	9 200	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(3 510 381)	9 069	0,00
Equinor (HSBC)	NOK	(19 794 975)	8 663	0,00
NN Group (MS)	EUR	1 275 038	8 322	0,00
Delta Electronics (Thaïlande) (UBS)	USD	(194 078)	7 541	0,00
Azelis Group (GS)	EUR	(1 596 523)	6 028	0,00
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(7 198 294)	4 077	0,00
SSE (JPLS)	GBP	1 246 004	2 953	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Global Equity Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
ABB (GS)	CHF	(1 978 428)	2 402	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	325 504	603	0,00
Swiss Re (MS)	CHF	2 735 956	217	0,00
Olympus (JPLS)	JPY	(135 469 042)	(770)	(0,00)
Epam Systems (GS)	USD	(3 685 736)	(1 085)	(0,00)
Alstom (JPLS)	EUR	(497 940)	(1 609)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(2 153 225)	(2 093)	(0,00)
Service Stream (JPLS)	AUD	(3 450 800)	(2 875)	(0,00)
Sandvik (MS)	SEK	459 350	(2 964)	(0,00)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(5 735 490)	(3 381)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(107 962)	(3 827)	(0,00)
Daicel (JPLS)	JPY	(49 479 038)	(5 990)	(0,00)
Grocery Outlet Holdings (GS)	USD	(1 758 232)	(6 026)	(0,00)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(195 011)	(8 507)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (GS)	USD	(445 986)	(13 037)	(0,00)
Performance Food Group (GS)	USD	(3 958 857)	(13 181)	(0,00)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(3 833 789)	(15 964)	(0,01)
DGB Financial Group (JPLS)	USD	(631 869)	(16 243)	(0,01)
Denki Kagaku Kogyo KK (JPLS)	JPY	(491 015 240)	(16 463)	(0,01)
Resorttrust (JPLS)	JPY	664 003 734	(16 527)	(0,01)
Powerchip Semiconductor (M) (MS)	USD	(784 855)	(17 311)	(0,01)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(257 573 735)	(17 358)	(0,01)
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(131 747 632)	(18 330)	(0,01)
Regis Resources (GS)	AUD	(7 977 302)	(23 319)	(0,01)
Olympus (GS)	JPY	(706 344 052)	(27 357)	(0,01)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(3 082 973)	(27 558)	(0,01)
NIO ADR (GS)	USD	(809 208)	(28 683)	(0,01)
American Water Works (UBS)	USD	(2 841 415)	(28 739)	(0,01)
Shimano (JPLS)	JPY	(168 945 548)	(30 556)	(0,01)
Bank Of Queensland (GS)	AUD	(6 956 695)	(34 336)	(0,01)
Texas Instruments (GS)	USD	(6 200 432)	(39 228)	(0,01)
Taisei (JPLS)	JPY	(98 350 070)	(42 062)	(0,01)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(20 165 188)	(42 961)	(0,01)
Serco Group (JPLS)	GBP	3 349 709	(44 723)	(0,01)
Take-Two Interacv Softwr (UBS)	USD	(5 181 237)	(45 664)	(0,02)
Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(5 628 085)	(52 627)	(0,02)
Bridgepoint Group (GS)	GBP	(2 361 372)	(53 865)	(0,02)
Milk (NZD) (UBS)	NZD	(1 890 377)	(55 114)	(0,02)
AT&T (GS)	USD	(5 633 381)	(56 600)	(0,02)
Johnson Controls International (UBS)	USD	(6 458 517)	(58 444)	(0,02)
Raytheon Technologies (UBS)	USD	(6 570 449)	(58 659)	(0,02)
Siemens (JPLS)	EUR	(5 680 798)	(59 149)	(0,02)
Digital Garage (JPLS)	JPY	183 614 214	(70 760)	(0,02)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(5 438 559)	(73 712)	(0,02)
Yamaha Motor (JPLS)	JPY	(284 222 801)	(75 696)	(0,03)
Milk (NZD) (MS)	NZD	(3 879 912)	(79 241)	(0,03)
Valeo (GS)	EUR	(2 047 006)	(79 682)	(0,03)
Sodexo (JPLS)	EUR	(1 168 820)	(83 501)	(0,03)
Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(2 904 058)	(84 647)	(0,03)
Sodexo (HSBC)	EUR	(1 778 984)	(103 466)	(0,03)
Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(20 042 189)	(104 520)	(0,03)
JDE Peets (MS)	EUR	(1 266 060)	(108 167)	(0,04)
Shin-Etsu Chemical (JPLS)	JPY	602 265 730	(112 483)	(0,04)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	3 840 303	(117 042)	(0,04)
Sodexo (GS)	EUR	(2 915 012)	(118 105)	(0,04)
Nio Adr (JPLS)	USD	(1 863 822)	(141 312)	(0,05)
Tandem Diabetes Care (GS)	USD	(2 277 122)	(151 406)	(0,05)
Shimano (UBS)	JPY	(874 541 662)	(155 321)	(0,05)
Paypal Holdings (GS)	USD	(6 150 967)	(183 651)	(0,06)
Taisei (UBS)	JPY	(511 198 105)	(188 913)	(0,06)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	1 724 407	(215 569)	(0,07)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(3 368 198)	(223 046)	(0,07)
Azelis Group (JPLS)	EUR	(3 125 402)	(225 326)	(0,08)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(3 412 243)	(227 111)	(0,08)
Applied Materials (JPLS)	USD	6 537 438	(251 139)	(0,08)
Melco Resort Enterprise ADR (GS)	USD	(4 516 741)	(255 411)	(0,09)
Dominos Pizza (GS)	USD	(4 261 025)	(261 947)	(0,09)
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	627 202 916	(287 865)	(0,10)
Continental (MS)	EUR	4 376 102	(310 395)	(0,10)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	1 122 110	(312 543)	(0,10)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(971 989 114)	(402 985)	(0,13)
Allison Transmission Holdings (MS)	USD	4 258 440	(422 416)	(0,14)
KLA-Tencor (HSBC)	USD	(5 946 251)	(474 597)	(0,16)
			(404 680)	**(0,13)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650679 28/05/2024	16 193 241	336 482	0,11
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03088326 28/05/2024	8 450 303	59 030	0,02
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09158480 28/05/2024	7 059 004	36 435	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09120009 28/05/2024	3 545 974	35 818	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10177540 28/05/2024	4 277 835	32 807	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09254401 28/05/2024	1 255 257	19 694	0,01
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,56905818 28/05/2024	837 768	16 001	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07131400 28/05/2024	6 350 452	10 221	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65127700 28/05/2024	3 234 389	8 861	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09141066 28/05/2024	519 884	6 464	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65286080 28/05/2024	846 834	4 385	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072469 28/05/2024	2 108 966	4 294	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072878 28/05/2024	546 660	4 202	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93665760 28/05/2024	1 818 312	3 349	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02724870 28/05/2024	437 620	3 348	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03073141 28/05/2024	1 612 822	3 281	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73257765 28/05/2024	483 408	3 190	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00653708 28/05/2024	112 731	2 878	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73197386 28/05/2024	463 246	2 673	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649627 28/05/2024	126 627	2 422	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00645946 28/05/2024	169 764	2 267	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09102311 28/05/2024	236 952	1 929	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09109173 28/05/2024	195 992	1 744	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09085182 28/05/2024	246 914	1 542	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19357561 28/05/2024	258 950	1 167	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10186159 28/05/2024	136 101	1 055	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 158,72100310 28/05/2024	87 722	1 030	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14365818 28/05/2024	690 139	975	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10065976 28/05/2024	106 651	709	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10491621 28/05/2024	49 960	527	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14373099 28/05/2024	252 894	486	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02717318 28/05/2024	51 573	251	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09869461 28/05/2024	46 805	227	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,10700190 28/05/2024	54 090	186	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02716783 28/05/2024	38 398	179	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09992473 28/05/2024	28 924	173	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10029023 28/05/2024	26 926	170	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10020079 28/05/2024	26 715	166	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59610909 28/05/2024	10 632	91	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00640395 28/05/2024	19 329	90	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02704530 28/05/2024	598 833	78	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02706030 28/05/2024	86 553	59	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59568919 28/05/2024	6 311	50	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59108599 28/05/2024	211 503	15	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59111104 28/05/2024	19 047	2	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,97400109 28/05/2024	85 424	(13)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90931260 28/05/2024	2 327	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02701721 28/05/2024	32 019	(29)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68066855 28/05/2024	4 350	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703653 28/05/2024	169 531	(33)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68875298 28/05/2024	24 437	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13802051 28/05/2024	236 978	(52)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,69068959 28/05/2024	72 885	(53)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,83900728 28/05/2024	19 529	(74)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90832178 28/05/2024	18 533	(127)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13797100 28/05/2024	317 387	(183)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68169541 28/05/2024	38 382	(232)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90716505 28/05/2024	31 600	(256)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,96211986 28/05/2024	540 768	(259)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91176610 28/05/2024	93 266	(288)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90605005 28/05/2024	50 431	(471)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91010088 28/05/2024	113 836	(558)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68448656 28/05/2024	135 114	(594)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91042499 28/05/2024	142 324	(648)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25002799 28/05/2024	639 997	(766)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13787969 28/05/2024	868 499	(1 075)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,78199978 28/05/2024	231 677	(1 239)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09080977 28/05/2024	467 110	(1 562)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12785646 28/05/2024	2 180 142	(1 970)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,56510002 28/05/2024	1 672 660	(2 108)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79673136 28/05/2024	797 228	(2 289)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13795101 28/05/2024	4 056 035	(2 924)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24640000 28/05/2024	754 488	(3 090)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,04706796 28/05/2024	219 241	(3 958)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,89925131 28/05/2024	298 239	(5 001)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,88932965 28/05/2024	484 293	(6 142)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12788313 28/05/2024	9 185 554	(6 387)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,97718016 28/05/2024	569 725	(10 539)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14296452 28/05/2024	3 218 112	(11 015)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19007031 28/05/2024	1 559 856	(21 343)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483990 28/05/2024	5 559 088	(22 416)	(0,01)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90764240 28/05/2024	4 024 197	(30 555)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	9 816 898	(40 302)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,42836999 28/05/2024	5 411 216	(119 024)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597900 28/05/2024	37 430 125	(126 451)	(0,04)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342040 28/05/2024	16 628 477	(155 587)	(0,05)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,41619996 28/05/2024	10 484 260	(231 424)	(0,08)
		(200 122)	**(0,07)**

Actions A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)

Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 368,29500591 16/05/2024	168 476	1 011	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 370,77397911 16/05/2024	46 332	592	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 370,91814819 16/05/2024	26 795	353	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 367,11965492 16/05/2024	101 874	284	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 366,99494047 16/05/2024	9 230	23	0,00
		2 263	**0,00**

Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)

Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,08148002 16/05/2024	1 014 828	7 704	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,07334540 16/05/2024	1 216 690	6 793	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,02893900 16/05/2024	1 281 950	(6 896)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,00049000 16/05/2024	33 438 754	(414 733)	(0,14)
		(407 132)	**(0,14)**

Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)

Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633862 16/05/2024	53 748	(254)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36085969 16/05/2024	411 431	(577)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908501 16/05/2024	290 784	(786)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35953400 16/05/2024	349 826	(831)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36040899 16/05/2024	645 541	(1 119)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36099201 16/05/2024	1 165 914	(1 522)	(0,00)
		(5 089)	**(0,00)**

Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	49 402 237	30 059	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93752783 16/05/2024	1 668 004	3 800	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93524442 16/05/2024	2 111 106	(343)	(0,00)
		33 516	**0,01**

Absolute Return Global Equity Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35633863 16/05/2024	123 642	(584)	(0,00)
		(584)	**(0,00)**
Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80042948 16/05/2024	69 743 683	118 063	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80226817 16/05/2024	17 152 993	68 506	0,02
		186 569	**0,06**
Actions SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93483409 16/05/2024	50 169	(30)	(0,00)
		(30)	**(0,00)**
Actions SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93483409 16/05/2024	50 169	(30)	(0,00)
		(30)	**(0,00)**
Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80042947 16/05/2024	153 418	260	0,00
		260	**0,00**
Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93596572 16/05/2024	21 912 021	13 332	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93731623 16/05/2024	1 838 654	3 773	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93579598 16/05/2024	705 816	301	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93123951 16/05/2024	1 240 819	(5 514)	(0,00)
		11 892	**0,00**
Autres actifs et passifs		43 308 311	14,47
Actif net		**300 044 683**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	29,64
Irlande	IE	13,78
France	FR	6,78
Australie	AU	6,74
Province de Taïwan	TW	3,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,73
Suède	SE	2,68
Royaume-Uni	GB	2,67
Canada	CA	2,54
Pays-Bas	NL	2,42
Espagne	ES	2,25
Norvège	NO	1,59
Danemark	DK	1,38
Bermudes	BM	1,36
Autriche	AT	1,31
Thaïlande	TH	1,23
Chine	CN	1,21
Corée	KR	1,12
Brésil	BR	0,60
Liquidités et autres actifs nets		14,17

Fidelity Funds

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Wintershall De Finance BV 1,823 % 25/09/2031	NL	EUR	180 787	160 414	0,49
				160 414	**0,49**
Services publics					
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	180 787	206 955	0,63
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	180 787	200 226	0,61
EDF 3,75 % 05/06/2027 EMTN	FR	EUR	180 787	193 127	0,59
Thames Water Utilities 4,00 % 19/06/2025 EMTN	GB	GBP	135 590	153 737	0,47
Southern Co 1,875 % VRN 15/09/2081	US	EUR	90 394	85 148	0,26
				839 193	**2,55**
Matériaux					
Sinochem Offshore Capital 0,75 % 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	135 590	136 696	0,41
				136 696	**0,41**
Industries					
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	180 787	195 900	0,59
Canadian Pacific Railway 3,00 % 02/12/2041	CA	USD	225 984	191 220	0,58
RTX Corp 6,40 % 15/03/2054	US	USD	171 748	185 176	0,56
AGCO 5,80 % 21/03/2034	US	USD	150 957	148 006	0,45
				720 302	**2,19**
Technologies de l'information					
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	SG	USD	723 148	686 157	2,08
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	135 590	145 596	0,44
Corning 5,45 % 15/11/2079	US	USD	81 354	72 242	0,22
				903 995	**2,74**
Consommation non essentielle					
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	271 181	289 081	0,88
Tapestry 7,85 % 27/11/2033	US	USD	180 787	189 253	0,57
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	135 590	151 300	0,46
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	90 394	99 367	0,30
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	90 394	97 758	0,30
Tapestry 7,35 % 27/11/2028	US	USD	90 394	93 209	0,28
				919 968	**2,79**
Consommation courante					
BAT Capital 7,079 % 02/08/2043	US	USD	171 748	178 450	0,54
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	135 590	167 174	0,51
Iceland Bondco 4,375 % 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	135 590	140 997	0,43
Kellanova 3,25 % 01/04/2026	US	USD	135 590	130 209	0,40
Anheuser-Busch 3,75 % 22/03/2037 EMTN	BE	EUR	117 512	124 842	0,38
BAT International Finance 4,448 % 16/03/2028	GB	USD	117 512	112 534	0,34
Coca-Cola 2,60 % 01/06/2050	US	USD	180 787	110 669	0,34
Altria Group 5,80 % 14/02/2039	US	USD	90 394	88 508	0,27
				1 053 383	**3,20**
Santé					
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	180 787	175 047	0,53
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	US	USD	180 787	169 795	0,52
Pfizer Invt 5,34 % 19/05/2063	SG	USD	171 748	158 068	0,48
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	135 590	140 993	0,43
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	135 590	135 043	0,41
Johnson & Johnson 2,10 % 01/09/2040	US	USD	180 787	118 289	0,36
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	113 896	113 041	0,34
				1 010 276	**3,07**
Finance					
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	338 976	419 217	1,27
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	262 141	276 642	0,84
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	240 447	261 482	0,79
Banca Monte 10,50 % 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	180 787	229 034	0,69
Intesa Sanpaolo 5,148 % 10/06/2030 EMTN	IT	GBP	180 787	207 460	0,63
LeasePlan 7,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	180 787	193 645	0,59
Motability Operations 3,625 % 24/07/2029 EMTN	GB	EUR	176 267	187 872	0,57
Nexi 4,43 % 24/02/2028	IT	EUR	180 787	163 673	0,50
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	1 376	133 601	0,41
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	135 590	132 798	0,40
Banca IFIS 5,50 % 27/02/2029 EMTN	IT	EUR	119 319	128 989	0,39
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	118 416	128 578	0,39
BP Capital Markets 3,06 % 17/06/2041	US	USD	171 748	123 826	0,38
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	90 394	108 446	0,33
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	98 529	104 955	0,32
Piraeus Bank 6,75 % VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	90 394	103 578	0,31
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	90 394	98 817	0,30
KBC Group 4,250 % VRN 28/11/2029 EMTN	BE	EUR	90 394	98 032	0,30
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	90 394	96 360	0,29
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	90 394	83 096	0,25
				3 280 101	**9,95**
Immobilier					
Prologis Euro Finance 4,00 % 05/05/2034	US	EUR	203 385	216 297	0,66
Healthpeak OP 3,00 % 15/01/2030	US	USD	216 945	188 549	0,57
LEG Immobilien 1,50 % 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	90 394	74 610	0,23
				479 456	**1,45**
Gouvernement					
US Treasury 5,31 % 05/07/2024	US	USD	2 201 083	2 180 189	6,62
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	1 705 726	909 497	2,76
Mexico 8,00 % 24/05/2035	MX	MXN	6 598 729	335 737	1,02
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	293 779	293 135	0,89
US Treasury 5,30 % 20/06/2024	US	USD	271 181	269 198	0,82
US Treasury 5,31 % 27/06/2024	US	USD	225 984	224 101	0,68
US Treasury 5,31 % 11/07/2024	US	USD	90 394	89 457	0,27
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	4 745 661	81 408	0,25
				4 382 722	**13,30**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 02/05/2031	FR	EUR	180 787	192 543	0,58
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	143 726	138 087	0,42
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	135 590	135 285	0,41
Bell Telephone 3,65 % 15/08/2052	CA	USD	117 512	82 611	0,25
				548 526	**1,66**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Abu Dhabi National Oil Co 0,70 % 04/06/2024	AE	USD	180 787	178 806	0,54
Columbia Pipelines Holding 5,681 % 15/01/2034 144A	US	USD	135 590	130 820	0,40
TotalEnergies Capital Int'l 2,986 % 29/06/2041	FR	USD	180 787	129 426	0,39
Eni 3,875 % 15/01/2034 EMTN	IT	EUR	94 913	100 749	0,31
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	90 394	91 075	0,28
				630 876	**1,91**
Services publics					
Enel 4,750 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	180 787	191 569	0,58
Enel Finance International 3,875 % 23/01/2035 EMTN	NL	EUR	135 590	142 303	0,43
				333 872	**1,01**
Matériaux					
Anglo American Capital 4,125 % 15/03/2032	GB	EUR	150 957	161 226	0,49
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	133 782	149 887	0,45
Berry Global 5,65 % 15/01/2034 144A	US	USD	135 590	131 247	0,40
				442 360	**1,34**
Industries					
Element Fleet Management 6,319 % 04/12/2028 144A	CA	USD	271 181	275 446	0,84
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	243 159	261 381	0,79
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	225 984	222 969	0,68
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	132 879	169 626	0,51
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	145 534	157 132	0,48
Carrier Global 6,20 % 15/03/2054	US	USD	131 975	138 274	0,42
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	135 590	134 702	0,41
British Airways 2020-1 4,25 % 15/11/2032 144A	US	USD	133 141	122 422	0,37
Autostrade per l'Italia 4,25 % 28/06/2032 EMTN	IT	EUR	95 817	101 188	0,31
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	90 394	97 551	0,30
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	90 394	87 695	0,27
Carrier Global 5,90 % 15/03/2034	US	USD	54 236	55 541	0,17
				1 823 927	**5,53**
Technologies de l'information					
EVOCA 9,135 % FRN 09/04/2029 Reg S	IT	EUR	328 129	353 438	1,07
Micron Tec 5,30 % 15/01/2031	US	USD	122 031	119 943	0,36
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	53 332	51 110	0,16
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	45 197	26 397	0,08
				550 888	**1,67**
Consommation non essentielle					
Schaeffler 4,50 % 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	180 787	192 189	0,58
Volkswagen Grp. of Am. Fin. 6,45 % 16/11/2030 144A	US	USD	180 787	187 334	0,57
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	180 787	178 748	0,54
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	163 612	178 581	0,54
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	165 420	177 630	0,54
General Motor Finance 5,50 % 12/01/2030 EMTN	US	GBP	122 935	152 158	0,46
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	112 992	112 510	0,34
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	100 337	97 980	0,30
				1 277 130	**3,88**
Santé					
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	235 023	239 315	0,73
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	180 787	199 381	0,60
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	180 787	180 902	0,55
Humana 5,70 % 13/03/2026	US	USD	135 590	135 459	0,41
Astrazeneca Finance 5,00 % 26/02/2034	US	USD	135 590	132 381	0,40
AbbVie 4,85 % 15/06/2044	US	USD	135 590	123 328	0,37
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	58 756	58 742	0,18
				1 069 508	**3,25**
Finance					
Bank Of Montreal 5,266 % 11/12/2026	CA	USD	451 968	449 803	1,36
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	387 788	386 190	1,17
Goldman Sachs 3,615 % VRN 15/03/2028	US	USD	207 905	196 987	0,60
JPMorgan Chase & Co 2,182 % VRN 01/06/2028	US	USD	216 945	196 365	0,60
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	180 787	196 079	0,59
Banco de Sabadell 4,00 % VRN 15/01/2030 EMTN	ES	EUR	180 787	194 089	0,59
Commerzbank 4,875 % VRN 16/10/2034 EMTN	DE	EUR	180 787	190 467	0,58
Truist Fin. 6,123 % VRN 28/10/2033 MTN	US	USD	189 826	189 890	0,58
Bank of Ireland 4,625 % VRN 13/11/2029 EMTN	IE	EUR	169 036	184 634	0,56
CIBC 6,092 % 03/10/2033	CA	USD	180 787	184 374	0,56
RGA Global Fund 5,50 % 11/01/2031 144A	US	USD	180 787	178 191	0,54
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	180 787	171 736	0,52

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Citigroup 4,412 % VRN 31/03/2031	US	USD	180 787	168 875	0,51
Bank of America 5,015 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	158 189	151 456	0,46
Erna Srl 6,198 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	141 328	150 372	0,46
Permanent TSB Grp 4,25 % VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	135 590	142 871	0,43
Erna Srl 7,548 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	127 908	135 553	0,41
Danske Bank 4,625 % VRN 14/05/2034 EMTN	DK	EUR	126 551	134 737	0,41
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	135 590	133 972	0,41
Bank of Nova Scotia 4,90 % VRN (perpétuel)	CA	USD	135 590	132 789	0,40
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	135 590	131 637	0,40
Global Aircraft Leasing 6,50 % 15/09/2024 Reg S	KY	USD	133 300	125 999	0,38
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	116 608	125 138	0,38
Deutsche Bank 3,547 % VRN 18/09/2031	DE	USD	135 590	116 811	0,35
Volkswagen Leasing 4,00 % 11/04/2031 EMTN	DE	EUR	108 472	115 987	0,35
ASR Nederland 3,625 % 12/12/2028	NL	EUR	108 472	115 150	0,35
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	90 394	101 318	0,31
Assicurazioni Generali 5,50 % VRN 27/10/2047 EMTN	IT	EUR	90 394	99 959	0,30
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	90 394	95 127	0,29
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	90 394	87 846	0,27
				4 984 402	**15,12**
Immobilier					
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	169 036	181 502	0,55
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	180 787	171 417	0,52
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	135 590	158 784	0,48
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	180 787	157 467	0,48
Land Securities Capital 4,75 % 18/09/2031 EMTN	GB	GBP	108 472	132 109	0,40
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	120 223	129 255	0,39
P3 Group 4,625 % 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	108 472	115 739	0,35
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	135 590	97 971	0,30
CPI Property Group 1,75 % 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	90 394	71 814	0,22
				1 216 058	**3,69**
Gouvernement					
US Treasury 5,31 % 25/07/2024	US	USD	2 142 327	2 115 784	6,42
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	US	USD	1 491 493	1 474 512	4,47
US Treasury 5,12 % 30/05/2024	US	USD	1 310 706	1 305 142	3,96
France 6,00 % 25/10/2025	FR	EUR	451 968	501 160	1,52
				5 396 598	**16,37**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 32 522 954)				**32 160 647**	**97,58**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur Stellantis 3,875 % 20/06/2029	EUR	451 968	90 049	0,27
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/06/2029	EUR	542 361	69 874	0,21
Achat de protection sur Renault 1 % 20/06/2029	EUR	542 361	8 594	0,03
Achat de protection sur CDX EM CDSI S41 5 Year 20/06/2029	USD	384 173	(4 179)	(0,01)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	384 173	(23 249)	(0,07)
Achat de protection sur Volvo Car 4,25 % 20/06/2029	EUR	542 361	(91 195)	(0,28)
			49 894	**0,15**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09127450 21/05/2024	10 252 350	210 837	0,64
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27483800 21/05/2024	2 368 848	44 217	0,13
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	694 163	41 679	0,13
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60924900 21/05/2024	949 928	29 255	0,09
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	577 931	28 986	0,09
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	515 438	24 564	0,07
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	490 460	20 886	0,06
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	238 035	19 833	0,06
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08709400 21/05/2024	1 155 045	19 237	0,06
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	476 946	17 945	0,05
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	194 277	14 908	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	248 661	13 141	0,04
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	279 031	11 909	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	186 553	11 474	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804601 08/05/2024	532 293	9 629	0,03
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	247 901	8 166	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	108 627	7 961	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443772 08/05/2024	303 173	7 045	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	491 258	6 567	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861401 08/05/2024	417 404	5 745	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08768599 21/05/2024	298 668	5 140	0,02
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05919131 21/05/2024	361 042	4 879	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720760 08/05/2024	342 631	4 557	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968147 08/05/2024	249 904	4 174	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546549 08/05/2024	258 901	4 058	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59455800 08/08/2024	653 404	3 888	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07589009 21/05/2024	625 367	3 863	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	55 948	3 708	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661503 08/05/2024	81 743	3 536	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80264874 21/05/2024	769 188	3 459	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868402 08/05/2024	230 760	3 189	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08705901 21/05/2024	185 580	3 085	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209754 08/05/2024	115 087	2 304	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337547 08/05/2024	414 063	2 210	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092233 08/05/2024	287 293	2 173	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497101 08/08/2024	327 080	2 100	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453299 08/05/2024	834 808	2 097	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25726300 21/05/2024	426 483	1 971	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107799 08/05/2024	168 092	1 945	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	282 794	1 918	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578701 08/05/2024	235 613	1 889	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26352868 21/05/2024	171 951	1 656	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	27 653	1 638	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93787690 21/05/2024	556 119	1 589	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085699 08/05/2024	92 429	1 534	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520407 08/05/2024	26 837	1 476	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822287 08/05/2024	126 382	1 441	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709861 08/08/2024	396 791	1 422	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09548451 21/05/2024	28 488	1 376	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25976000 21/05/2024	171 951	1 138	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07228210 21/05/2024	376 960	1 057	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	189 000	1 013	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09233156 21/05/2024	43 495	937	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07385699 21/05/2024	208 778	893	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	233 447	868	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	131 185	839	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	363 044	706	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528586 08/05/2024	28 015	697	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710446 08/05/2024	53 979	668	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93842083 21/05/2024	192 650	663	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07327400 21/05/2024	164 316	613	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705463 08/05/2024	77 284	603	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07628000 21/05/2024	74 425	487	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08398088 21/05/2024	32 863	452	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08411065 21/05/2024	29 963	415	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535194 08/05/2024	59 895	372	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80398680 08/05/2024	59 589	364	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00645881 08/05/2024	17 340	286	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	220 197	268	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492056 08/05/2024	61 084	172	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07298591 21/05/2024	42 529	147	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185100 08/08/2024	32 936	141	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59251966 08/05/2024	47 550	118	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638765 08/05/2024	11 866	63	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65677750 21/05/2024	2 348	27	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06936000 08/05/2024	28 015	17	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129803 08/05/2024	32 590	14	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73885000 21/05/2024	658	10	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72907667 08/05/2024	1 973	4	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64903500 08/05/2024	9 388	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04237705 21/05/2024	29 268	(79)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99141204 08/05/2024	13 570	(110)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93413596 21/05/2024	110 314	(126)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854485 08/05/2024	31 704	(138)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,87770625 08/05/2024	15 955	(156)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083899 08/08/2024	32 805	(215)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605399 08/08/2024	65 860	(216)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,35179105 21/05/2024	29 497	(228)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802501 08/05/2024	354 540	(229)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882904 08/05/2024	61 441	(231)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443294 08/08/2024	231 271	(235)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06526792 21/05/2024	69 593	(261)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06615213 21/05/2024	117 921	(345)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176503 08/05/2024	26 374	(537)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65677140 21/05/2024	30 554	(635)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289277 08/05/2024	59 950	(691)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304482 08/05/2024	57 779	(782)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661483 08/05/2024	60 635	(790)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91378258 21/05/2024	35 612	(816)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533556 08/05/2024	58 691	(819)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081083 08/05/2024	128 728	(822)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,57939341 21/05/2024	19 225	(865)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92678278 21/05/2024	98 510	(887)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91975197 21/05/2024	55 037	(909)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75341898 08/05/2024	232 510	(930)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365925 08/05/2024	26 698	(1 025)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745954 08/08/2024	198 008	(1 041)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452708 08/08/2024	165 242	(1 062)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680629 08/05/2024	52 052	(1 107)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,68840491 21/05/2024	31 545	(1 109)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64280812 08/08/2024	334 627	(1 132)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805967 08/05/2024	82 587	(1 142)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79179328 21/05/2024	131 288	(1 193)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925498 08/05/2024	347 247	(1 328)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92330309 21/05/2024	105 735	(1 346)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033660 08/05/2024	87 414	(1 436)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216679 08/05/2024	384 007	(1 452)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924905 08/05/2024	83 584	(1 470)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	453 837	(1 473)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607439 08/05/2024	182 086	(1 569)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51835133 08/05/2024	86 569	(1 576)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	363 311	(1 675)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92176176 21/05/2024	131 409	(1 889)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803665 08/05/2024	144 531	(2 003)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667183 08/08/2024	858 922	(2 148)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,33004619 21/05/2024	37 365	(2 208)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92435965 21/05/2024	198 515	(2 302)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984382 08/05/2024	336 204	(2 358)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	383 130	(2 407)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	114 886	(2 689)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92121239 21/05/2024	181 530	(2 716)	(0,01)

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826309 08/05/2024	201 827	(2 740)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343245 08/05/2024	163 885	(2 782)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429872 08/05/2024	98 953	(2 784)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91514752 21/05/2024	133 346	(2 860)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16637279 08/05/2024	77 025	(3 043)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91977384 21/05/2024	207 367	(3 421)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544911 08/05/2024	57 501	(3 768)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805402 08/05/2024	195 800	(3 769)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68190755 08/05/2024	639 561	(3 780)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895525 08/05/2024	313 932	(3 990)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	237 021	(4 204)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91826858 21/05/2024	234 285	(4 243)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	494 376	(4 577)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100471 08/05/2024	140 772	(5 067)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91833311 21/05/2024	287 422	(5 185)	(0,02)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	526 877	(5 664)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92225696 21/05/2024	426 358	(5 903)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684501 08/05/2024	482 332	(6 200)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65469418 08/05/2024	113 212	(6 279)	(0,02)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86332993 08/05/2024	576 228	(6 399)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603911 08/05/2024	347 864	(7 206)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669946 08/05/2024	139 965	(7 921)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92413072 21/05/2024	782 517	(9 266)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959561 08/05/2024	678 250	(11 676)	(0,04)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56819991 08/05/2024	324 856	(12 335)	(0,04)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	323 172	(13 295)	(0,04)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468006 08/05/2024	445 346	(15 548)	(0,05)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66683991 08/05/2024	473 626	(17 726)	(0,05)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557511 08/05/2024	347 850	(19 941)	(0,06)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44657999 08/05/2024	563 739	(32 303)	(0,10)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36062999 08/05/2024	606 280	(34 476)	(0,10)
		323 051	**0,98**

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	2 054 945	8 724	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93081935 07/05/2024	53 931	(284)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	2 066 541	(8 568)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	2 031 501	(30 203)	(0,09)
		(30 331)	**(0,09)**

Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)

Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,73437616 07/05/2024	260 605	319	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35945200 11/06/2024	261 355	(310)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,34530800 07/05/2024	264 103	(3 498)	(0,01)
		(3 489)	**(0,01)**

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320699 07/05/2024	333 211	1 415	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07851648 07/05/2024	9 725	90	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07314588 07/05/2024	20 732	87	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93883937 07/05/2024	16 829	56	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93916996 07/05/2024	5 324	20	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	335 091	(1 389)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92177122 07/05/2024	346 615	(5 175)	(0,02)
		(4 896)	**(0,01)**

Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25540000 07/05/2024	105 617	339	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80443647 07/05/2024	1 989	13	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79641553 11/06/2024	105 975	(338)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79133719 07/05/2024	104 633	(1 018)	(0,00)
		(1 004)	**(0,00)**

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07320700 07/05/2024	1 862 264	7 906	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93049223 11/06/2024	1 872 772	(7 764)	(0,02)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92183061 07/05/2024	1 890 369	(28 105)	(0,09)
		(27 963)	**(0,08)**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(1 897 007)	64 377	0,20
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(1 611 724)	29 901	0,09
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(692 631)	24 919	0,08
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(587 920)	7 078	0,02
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(97 300)	2 514	0,01
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1 099 849	(10 381)	(0,03)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1 052 452	(11 541)	(0,04)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	3 040 405	(18 872)	(0,06)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	325 417	(21 914)	(0,07)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	722 329	(31 143)	(0,09)
			34 938	**0,11**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,38 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	16 300 668	38 240	0,12
Intérêt fixe à recevoir 4,475 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	7 715 089	4 737	0,01
Intérêt fixe à recevoir 10,05 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	677 952	(3 262)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,13 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 23/11/2028	SEK	8 135 419	(4 436)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 10,4 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	2 350 232	(5 625)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,92 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 23/11/2028	NOK	9 762 503	(13 434)	(0,04)
Intérêt fixe à recevoir 9,91 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	4 067 709	(15 159)	(0,05)
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	7 781 076	(15 848)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 3,39 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	17 807 528	(60 076)	(0,18)
			(74 863)	**(0,23)**

Swaps de rendement total

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2024	USD	4 022 513	35 019	0,11
iBoxx EUR Liquid HY à payer, EURIBOR à 3 mois 20/09/2024 à recevoir	EUR	1 807 871	(39 749)	(0,12)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/06/2024	USD	4 112 906	(146 926)	(0,45)
iBoxx EUR Corp. à payer, EURIBOR à 3 mois 20/09/2024 à recevoir	EUR	7 683 451	(258 451)	(0,78)
iBoxx EUR Liquid HY à payer, EURIBOR à 3 mois 20/06/2024 à recevoir	EUR	5 423 613	(263 411)	(0,80)
			(673 518)	**(2,04)**

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	307 338	51 761	0,16
Intérêt fixe à payer 3,89 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 24/11/2053	USD	180 787	1 993	0,01
Intérêt fixe à payer 3,94 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 16/11/2053	USD	108 472	1 391	0,00
Intérêt fixe à payer 4,17 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 06/11/2053	USD	36 157	(914)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 4,16 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 16/11/2028	USD	542 361	(7 444)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 4,12 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 24/11/2028	USD	632 755	(7 908)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,61 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 18/12/2028	USD	271 181	(9 870)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	1 355 903	(46 688)	(0,14)
			(17 679)	**(0,05)**
Autres actifs et passifs			1 222 441	3,70
Actif net			**32 957 228**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	46,59
Royaume-Uni	GB	7,72
Italie	IT	6,70
Canada	CA	5,25
France	FR	4,98
Pays-Bas	NL	4,57
Allemagne	DE	4,35
Nouvelle Zélande	NZ	2,76
Singapour	SG	2,56
Irlande	IE	2,56
Luxembourg	LU	1,89
Îles Caïmans	KY	1,06
Mexique	MX	1,02
Espagne	ES	0,90
Danemark	DK	0,89
Belgique	BE	0,68
Émirats arabes unis	AE	0,54
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,52
Autriche	AT	0,44
Îles Vierges britanniques	VG	0,41
Islande	IS	0,38
Grèce	GR	0,31
Supranational	SU	0,27
Égypte	EG	0,25
Liquidités et autres actifs nets		2,42

Fidelity Funds

Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Shell	GB	GBP	19 630	703 267	1,02
TotalEnergies	FR	EUR	6 971	510 870	0,74
Chevron	US	USD	2 260	370 233	0,54
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	3 512	269 215	0,39
Cenovus Energy	CA	CAD	8 993	189 195	0,27
OMV AG	AT	EUR	3 853	183 920	0,27
Enbridge	CA	CAD	3 968	141 672	0,21
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	102 258	120 328	0,17
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	162 000	97 184	0,14
ARC Resources	CA	CAD	5 181	95 505	0,14
Whitehaven Coal	AU	AUD	18 616	92 687	0,13
Gaztransport Et Technigaz	FR	EUR	480	67 120	0,10
SBM Offshore	NL	EUR	3 980	59 321	0,09
Diamondback Energy	US	USD	251	50 970	0,07
Neste	FI	EUR	2 102	47 923	0,07
Halliburton	US	USD	1 162	44 172	0,06
TechnipFMC	GB	USD	1 478	38 391	0,06
Baker Hughes	US	USD	940	30 884	0,04
Borr Drilling	BM	USD	4 047	21 731	0,03
Wintershall De Finance BV 1,823 % 25/09/2031	NL	EUR	19 213	17 048	0,02
				3 151 636	**4,57**
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	526 025	484 471	0,70
SSE	GB	GBP	8 418	175 538	0,25
Centrica	GB	GBP	36 353	58 205	0,08
National Grid	GB	GBP	3 676	48 210	0,07
Brookfield Renewable	US	CAD	1 094	25 300	0,04
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	6 590	23 458	0,03
Thames Water Utilities Fin. 7,125 % 30/04/2031 EMTN	GB	GBP	19 213	21 994	0,03
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875 % 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	19 213	21 279	0,03
Enel	IT	EUR	3 192	21 078	0,03
E.ON	DE	EUR	1 551	20 548	0,03
EDF 3,75 % 05/06/2027 EMTN	FR	EUR	19 213	20 524	0,03
Thames Water Utilities 4,00 % 19/06/2025 EMTN	GB	GBP	14 410	16 338	0,02
ReNew Energy Global	IN	USD	2 890	16 199	0,02
Orsted	DK	DKK	219	12 114	0,02
Clearway Energy	US	USD	516	11 976	0,02
Southern Co 1,875 % VRN 15/09/2081	US	EUR	9 606	9 049	0,01
Power Assets Holdings	HK	HKD	1 101	6 325	0,01
				992 606	**1,44**
Matériaux					
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	13 130	457 317	0,66
Air Liquide	FR	EUR	1 367	268 646	0,39
Franco-Nevada (États-Unis)	CA	USD	1 826	221 783	0,32
Nickel Mines	AU	AUD	270 223	164 525	0,24
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	2 492	82 137	0,12
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	82 745	79 297	0,12
Incitec Pivot	AU	AUD	43 336	78 342	0,11
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	1 206	76 993	0,11
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	1 299	67 999	0,10
Avery Dennison	US	USD	266	57 728	0,08
Endeavour Mining	GB	GBP	2 215	47 211	0,07
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	22 818	46 069	0,07
Hexpol	SE	SEK	3 875	44 210	0,06
Norsk Hydro	NO	NOK	6 061	37 680	0,05
Sika (BR)	CH	CHF	117	33 616	0,05
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	402	25 637	0,04
Sinochem Offshore Capital 0,75 % 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	14 410	14 527	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	62	14 318	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	345	696	0,00
				1 818 731	**2,64**
Industries					
Doric Nimrod Air Three (priv.)	GB	GBP	873 458	557 431	0,81
RELX (NL)	GB	EUR	6 111	252 684	0,37
Techtronic Industries	HK	HKD	16 416	228 182	0,33
Sandvik	SE	SEK	10 402	209 770	0,30
FedEx	US	USD	696	183 225	0,27
Airbus	FR	EUR	1 048	173 234	0,25
Quanta Services	US	USD	587	151 780	0,22
WW Grainger	US	USD	142	131 831	0,19
TransUnion	US	USD	1 759	131 672	0,19
ROCKWOOL International	DK	DKK	377	124 026	0,18
AMETEK	US	USD	697	122 589	0,18
Fortune Brands Innovations	US	USD	1 604	119 382	0,17
Legrand	FR	EUR	1 094	113 218	0,16
BOC Aviation	SG	HKD	14 092	112 364	0,16
Epiroc (A)	SE	SEK	5 967	111 728	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	475	109 166	0,16
TKH Group	NL	EUR	2 414	104 594	0,15
Allegion	IE	USD	839	103 354	0,15
NKT	DK	DKK	1 045	87 460	0,13
Traton	DE	EUR	2 279	81 204	0,12
RELX	GB	GBP	1 869	77 249	0,11
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2 881	76 970	0,11
Kone (B)	FI	EUR	1 510	73 885	0,11
United Rentals	US	USD	100	67 402	0,10
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1 377	62 259	0,09
Serco Group	GB	GBP	26 030	59 674	0,09
Keisei Electric Railway	JP	JPY	1 582	59 129	0,09
FTI Consulting	US	USD	262	56 695	0,08
Masco	US	USD	815	56 501	0,08
Atlas Copco (B)	SE	SEK	3 691	55 988	0,08
Schindler Holding	CH	CHF	214	53 776	0,08
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1 926	51 983	0,08
ITT	US	USD	397	51 892	0,08
AECOM	US	USD	519	48 380	0,07
Siemens Energy	DE	EUR	2 299	47 401	0,07
Teleperformance	FR	EUR	442	40 338	0,06
IDEX	US	USD	179	39 920	0,06
Hubbel (B)	US	USD	81	30 501	0,04
Fintel	GB	GBP	8 152	30 194	0,04
RS GROUP	GB	GBP	3 008	27 745	0,04
Johnson Controls International	IE	USD	368	23 991	0,03
NARI Technology (A)	CN	CNY	6 955	22 528	0,03
Teleperformance 5,75 % 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	19 213	20 819	0,03
Canadian Pacific Railway 3,00 % 02/12/2041	CA	USD	24 016	20 322	0,03
RTX Corp 6,40 % 15/03/2054	US	USD	18 252	19 679	0,03
AGCO 5,80 % 21/03/2034	US	USD	16 043	15 729	0,02
Array Technologies	US	USD	1 084	13 392	0,02
Sunrun	US	USD	955	9 935	0,01
NEXTracker (A)	US	USD	230	9 898	0,01
Bloom Energy (A)	US	USD	597	6 743	0,01
Riyue Heavy Industry	CN	CNY	3 813	6 459	0,01
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	233	3 312	0,00
Plug Power	US	USD	408	944	0,00
				4 450 527	**6,46**
Technologies de l'information					
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	IE	USD	31 853	612 788	0,89
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	17 808	428 880	0,62
Samsung Electronics	KR	KRW	5 966	333 315	0,48
Meta Platforms (A)	US	USD	392	170 711	0,25
First Solar	US	USD	930	166 058	0,24
Sopra Steria Group	FR	EUR	748	164 580	0,24
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	29 091	148 095	0,21
ANSYS	US	USD	440	144 288	0,21
CDW	US	USD	536	131 656	0,19
NAVER	KR	KRW	953	126 555	0,18
Western Digital	US	USD	1 585	111 068	0,16
Nice	IL	ILS	392	87 917	0,13
Nutanix (A)	US	USD	1 312	80 950	0,12
Auto Trader Group	GB	GBP	9 090	79 444	0,12
F5 Networks	US	USD	464	77 758	0,11
Gartner	US	USD	178	75 730	0,11
GoDaddy (A)	US	USD	594	73 601	0,11
IBM International Capital 4,90 % 05/02/2034	SG	USD	76 852	72 920	0,11
TDK	JP	JPY	1 574	70 710	0,10
Halma	GB	GBP	1 834	50 637	0,07
Obic	JP	JPY	374	48 220	0,07
Infineon Technologies	DE	EUR	1 360	47 531	0,07
Atea	NO	NOK	3 649	46 877	0,07
AppLovin (A)	US	USD	595	43 101	0,06
Intel	US	USD	1 351	41 820	0,06
FPT	VN	VND	8 603	41 817	0,06
Scout24	DE	EUR	515	38 007	0,06
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	10 116	35 918	0,05
Informatica (A)	US	USD	1 103	34 839	0,05
Cisco Systems	US	USD	725	34 282	0,05
Simplex Holdings	JP	JPY	2 056	33 421	0,05
Riken Keiki	JP	JPY	1 343	33 065	0,05
Itron	US	USD	244	23 036	0,03
ams-Osram 10,50 % 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	14 410	15 473	0,02
SolarEdge Technologies	IL	USD	249	14 648	0,02
Enphase Energy	US	USD	127	13 956	0,02
Samsung SDI	KR	KRW	25	7 878	0,01
Amdocs	US	USD	92	7 772	0,01
Corning 5,45 % 15/11/2079	US	USD	8 646	7 677	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	274	5 343	0,01
				3 782 342	**5,49**
Consommation non essentielle					
Ipsos	FR	EUR	3 648	245 157	0,36
Expedia Group	US	USD	1 557	211 039	0,31
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	188 528	168 957	0,25
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	197 460	164 658	0,24
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 288	161 496	0,23
Valvoline	US	USD	3 047	129 339	0,19
Yum China Holdings	CN	USD	3 066	114 113	0,17
NVR	US	USD	15	113 577	0,16
PVH	US	USD	941	103 739	0,15
Moncler	IT	EUR	1 495	102 400	0,15
Lovisa Holdings	AU	AUD	4 939	100 811	0,15
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	18 971	85 448	0,12
Nexteer Automotive Group	US	HKD	144 603	76 511	0,11
Zalando	DE	EUR	2 830	74 563	0,11
XD	CN	HKD	38 612	72 573	0,11
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	65 195	64 099	0,09
Pirelli & C	IT	EUR	9 442	60 204	0,09
ANTA Sports Products	CN	HKD	5 119	58 236	0,08
Entain	GB	GBP	5 898	58 051	0,08
Tractor Supply	US	USD	208	57 101	0,08
Forvia	FR	EUR	3 500	56 097	0,08
Continental	DE	EUR	857	55 724	0,08
Aritzia	CA	CAD	1 942	49 809	0,07
Brunswick	US	USD	599	48 925	0,07
Linamar (CA)	CA	CAD	832	39 862	0,06

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Yum China Holdings	CN	HKD	1 038	38 894	0,06
Kingfisher	GB	GBP	12 087	37 527	0,05
ZOZO	JP	JPY	1 611	34 805	0,05
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	28 819	30 722	0,04
Hesai Group ADR	CN	USD	6 498	30 117	0,04
YETI Holdings	US	USD	808	29 490	0,04
Games Workshop Group	GB	GBP	237	29 419	0,04
Future	GB	GBP	2 623	21 763	0,03
Tapestry 7,85 % 27/11/2033	US	USD	19 213	20 113	0,03
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	14 410	16 079	0,02
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	17 737	15 896	0,02
Comcast (A)	US	USD	316	12 096	0,02
Tapestry 5,875 % 27/11/2031	US	EUR	9 606	10 560	0,02
Informa	GB	GBP	1 056	10 516	0,02
Forvia 5,125 % 15/06/2029	FR	EUR	9 606	10 389	0,02
Tapestry 7,35 % 27/11/2028	US	USD	9 606	9 906	0,01
Restaurant Brands (Nouvelle Zélande)	NZ	NZD	4 618	9 279	0,01
				2 840 060	**4,12**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	862	202 294	0,29
Treasury Wine Estates	AU	AUD	21 294	166 247	0,24
Unilever	GB	GBP	2 945	152 593	0,22
Darling Ingredients	US	USD	3 407	146 452	0,21
CP ALL (F)	TH	THB	71 246	110 317	0,16
Beiersdorf	DE	EUR	459	68 975	0,10
Coca-Cola	US	USD	1 113	68 920	0,10
Danone	FR	EUR	824	51 649	0,07
Carlsberg (B)	DK	DKK	371	50 146	0,07
Bakkafrost	FO	NOK	576	35 314	0,05
Unilever	GB	EUR	591	30 626	0,04
Procter & Gamble	US	USD	129	20 970	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	88	20 645	0,03
BAT Capital 7,079 % 02/08/2043	US	USD	18 252	18 965	0,03
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	14 410	17 766	0,03
Iceland Bondco 4,375 % 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	14 410	14 984	0,02
Kellanova 3,25 % 01/04/2026	US	USD	14 410	13 838	0,02
Anheuser-Busch 3,75 % 22/03/2037 EMTN	BE	EUR	12 488	13 267	0,02
Diageo	GB	GBP	374	12 989	0,02
BAT International Finance 4,448 % 16/03/2028	GB	USD	12 488	11 959	0,02
Coca-Cola 2,60 % 01/06/2050	US	USD	19 213	11 761	0,02
Altria Group 5,80 % 14/02/2039	US	USD	9 606	9 406	0,01
Elders	AU	AUD	661	3 619	0,01
				1 253 702	**1,82**
Santé					
CSL	AU	AUD	1 775	317 546	0,46
ResMed	US	USD	1 125	239 346	0,35
Roche Holding	CH	CHF	902	216 812	0,31
Sanofi	FR	EUR	1 850	183 985	0,27
Biogen	US	USD	751	162 696	0,24
Insulet	US	USD	694	119 889	0,17
ResMed (AU) CDI	US	AUD	4 120	87 621	0,13
HUTCHMED China ADR	HK	USD	4 326	79 769	0,12
Guardant Health	US	USD	3 552	64 078	0,09
Convatec Group	GB	GBP	17 307	54 143	0,08
Ramsay Health Care	AU	AUD	1 363	45 974	0,07
Gerresheimer	DE	EUR	416	44 921	0,07
Qiagen (DE)	NL	EUR	1 013	42 308	0,06
TransMedics Group	US	USD	441	41 459	0,06
Smith & Nephew	GB	GBP	3 195	39 137	0,06
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	19 213	18 603	0,03
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	US	USD	19 213	18 045	0,03
Pfizer Invt 5,34 % 19/05/2063	SG	USD	18 252	16 798	0,02
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	14 410	14 984	0,02
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	14 410	14 352	0,02
Johnson & Johnson 2,10 % 01/09/2040	US	USD	19 213	12 571	0,02
Bristol-Myers Squibb 4,90 % 22/02/2027	US	USD	12 104	12 013	0,02
				1 847 050	**2,68**
Finance					
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	1 160 664	1 510 493	2,19
HDFC Bank ADR	IN	USD	7 532	438 232	0,64
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 610	311 615	0,45
BioPharma Credit	GB	USD	350 428	307 676	0,45
Taylor Maritime Investment	HK	USD	255 727	259 563	0,38
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	585	257 643	0,37
Progressive	US	USD	1 129	234 663	0,34
CME Group	US	USD	1 044	217 476	0,32
JPMorgan Chase	US	USD	972	188 061	0,27
Wells Fargo	US	USD	3 036	181 235	0,26
AIA Group	HK	HKD	23 708	174 251	0,25
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	724	157 204	0,23
Zurich Insurance Group	CH	CHF	314	152 045	0,22
Morgan Stanley	US	USD	1 649	149 773	0,22
Apollo Global Management	US	USD	1 367	149 011	0,22
NN Group	NL	EUR	2 902	134 397	0,20
Ares Management (A)	US	USD	964	128 069	0,19
Brown & Brown	US	USD	1 295	105 605	0,15
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	4 430	100 138	0,15
UniCredit	IT	EUR	2 623	96 920	0,14
Storebrand (A)	NO	NOK	9 887	95 359	0,14
Arthur J Gallagher	US	USD	365	85 209	0,12
BNP Paribas (France)	FR	EUR	952	68 806	0,10
Tryg	DK	DKK	3 226	64 017	0,09
Aviva	GB	GBP	9 633	56 136	0,08
Societe Generale	FR	EUR	1 860	50 453	0,07
Partners Group Holding	CH	CHF	36	46 080	0,07
Jerrold Finco 7,875 % 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	36 024	44 552	0,06
Adyen	NL	EUR	33	40 044	0,06
Prudential (Royaume-Uni)	HK	GBP	4 360	38 248	0,06
Sun Life Financial	CA	CAD	691	35 453	0,05
Toronto-Dominion Bank 3,563 % 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	27 859	29 400	0,04
Banco BPM 4,875 % VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	25 553	27 789	0,04
Banca Monte 10,50 % 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	19 213	24 340	0,04
Intesa Sanpaolo 5,148 % 10/06/2030 EMTN	IT	GBP	19 213	22 047	0,03
LeasePlan 7,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	19 213	20 579	0,03
Motability Operations 3,625 % 24/07/2029 EMTN	GB	EUR	18 733	19 966	0,03
Lancashire Holdings	GB	GBP	2 423	18 494	0,03
Nexi 4,43 % 24/02/2028	IT	EUR	19 213	17 394	0,03
Worldline CV -86,54 % 30/07/2026	FR	EUR	146	14 198	0,02
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	14 410	14 113	0,02
Banca IFIS 5,50 % 27/02/2029 EMTN	IT	EUR	12 681	13 708	0,02
Barclays 4,506 % VRN 31/01/2033	GB	EUR	12 584	13 664	0,02
BP Capital Markets 3,06 % 17/06/2041	US	USD	18 252	13 159	0,02
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	9 606	11 525	0,02
Virgin Money (Royaume-Uni) 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	10 471	11 154	0,02
Piraeus Bank 6,75 % VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	9 606	11 008	0,02
Admiral Group	GB	GBP	312	10 655	0,02
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	9 606	10 502	0,02
KBC Group 4,250 % VRN 28/11/2029 EMTN	BE	EUR	9 606	10 418	0,02
ABN Amro Bank 3,875 % 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	9 606	10 241	0,01
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	9 606	8 831	0,01
				6 211 612	**9,02**
Immobilier					
Prologis Euro Finance 4,00 % 05/05/2034	US	EUR	21 615	22 987	0,03
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	12 163	22 480	0,03
HASI Capital REIT	US	USD	862	21 778	0,03
Healthpeak OP 3,00 % 15/01/2030	US	USD	23 055	20 038	0,03
LEG Immobilien 1,50 % 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	9 606	7 929	0,01
				95 212	**0,14**
Gouvernement					
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	7 001 274	3 733 093	5,42
US Treasury 4,69 % 09/05/2024	US	USD	2 144 100	2 141 591	3,11
US Treasury 5,31 % 13/06/2024	US	USD	1 743 363	1 732 378	2,51
US Treasury 2,61 % 02/05/2024	US	USD	1 732 171	1 731 919	2,51
Brazil 10,00 % 01/01/2035	BR	BRL	6 011 000	1 044 191	1,52
US Treasury 5,31 % 11/07/2024	US	USD	731 806	724 226	1,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,375 % 15/07/2033	US	USD	412 400	392 409	0,57
US Treasury 5,31 % 05/07/2024	US	USD	233 917	231 697	0,34
Mexico 8,00 % 24/05/2035	MX	MXN	701 271	35 680	0,05
US Treasury 4,95 % 16/05/2024	US	USD	31 221	31 153	0,05
US Treasury 5,30 % 20/06/2024	US	USD	28 819	28 609	0,04
US Treasury 5,31 % 27/06/2024	US	USD	24 016	23 816	0,03
Egypt 25,29 % 11/03/2025	EG	EGP	504 339	8 652	0,01
				11 859 414	**17,21**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	326 119	570 916	0,83
JLEN Environmental Assets Group Holdings	GB	GBP	204 088	236 742	0,34
SLF Realisation Fund (A)	GB	GBP	621 330	13 840	0,02
				821 498	**1,19**
Fonds de placement ouvert					
Brevan Howard Abs Ret Gov Bond Fd	LU	USD	10 322	1 344 489	1,95
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	64	1 258 461	1,83
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1 081	1 227 061	1,78
				3 830 011	**5,56**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	67 579	60 563	0,09
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	65 106	58 346	0,08
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	64 149	57 489	0,08
				176 398	**0,26**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	1 057	172 810	0,25
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	57 140	141 728	0,21
Tele2 (B)	SE	SEK	5 979	55 816	0,08
Elisa (A)	FI	EUR	612	27 691	0,04
Iliad 5,375 % 02/05/2031	FR	EUR	19 213	20 462	0,03
Rogers Communications 5,30 % 15/02/2034	CA	USD	15 274	14 675	0,02
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	14 410	14 377	0,02
Bell Telephone 3,65 % 15/08/2052	CA	USD	12 488	8 779	0,01
				456 338	**0,66**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Abu Dhabi National Oil Co 0,70 % 04/06/2024	AE	USD	19 213	19 002	0,03
Raizen (priv.)	BR	BRL	25 565	15 059	0,02
Columbia Pipelines Holding 5,681 % 15/01/2034 144A	US	USD	14 410	13 903	0,02
TotalEnergies Capital Int'l 2,986 % 29/06/2041	FR	USD	19 213	13 755	0,02
Eni 3,875 % 15/01/2034 EMTN	IT	EUR	10 087	10 707	0,02
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	9 606	9 679	0,01
				82 105	**0,12**
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	20 016	246 151	0,36
Endesa	ES	EUR	3 745	68 423	0,10
Enel 4,750 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	19 213	20 359	0,03
Enel Finance International 3,875 % 23/01/2035 EMTN	NL	EUR	14 410	15 123	0,02
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	550	11 207	0,02
				361 263	**0,52**

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Matériaux					
Anglo American Capital 4,125 % 15/03/2032	GB	EUR	16 043	17 134	0,02
INEOS Quattro Finance 8,50 % 15/03/2029 144A	GB	EUR	14 218	15 929	0,02
Berry Global 5,65 % 15/01/2034 144A	US	USD	14 410	13 948	0,02
				47 011	**0,07**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	11 238	241 347	0,35
Ferrovial	ES	EUR	6 000	216 698	0,31
Fluidra	ES	EUR	9 076	192 976	0,28
Localiza Rent a Car	BR	BRL	5 672	53 805	0,08
Element Fleet Management 6,319 % 04/12/2028 144A	CA	USD	28 819	29 273	0,04
Techem VWG 675 mbH 5,375 % 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	25 841	27 778	0,04
Avolon Holdings Funding 5,75 % 01/03/2029 144A	KY	USD	24 016	23 696	0,03
AA Bond 7,375 % 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	14 121	18 027	0,03
Vestas Wind Systems 4,125 % 15/06/2031 EMTN	DK	EUR	15 466	16 699	0,02
Carrier Global 6,20 % 15/03/2054	US	USD	14 025	14 695	0,02
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	14 410	14 315	0,02
British Airways 2020-1 4,25 % 15/11/2032 144A	US	USD	14 149	13 010	0,02
Autostrade per l'Italia 4,25 % 28/06/2032 EMTN	IT	EUR	10 183	10 754	0,02
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	9 606	10 367	0,02
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	9 606	9 320	0,01
Carrier Global 5,90 % 15/03/2034	US	USD	5 764	5 903	0,01
				898 663	**1,30**
Technologies de l'information					
EVOCA 9,135 % FRN 09/04/2029 Reg S	IT	EUR	34 871	37 561	0,05
Micron Tec 5,30 % 15/01/2031	US	USD	12 969	12 747	0,02
Xerox Holdings 8,875 % 30/11/2029 144A	US	USD	5 668	5 432	0,01
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	4 803	2 805	0,00
				58 545	**0,08**
Consommation non essentielle					
CIE Automotive	ES	EUR	1 911	50 850	0,07
Schaeffler 4,50 % 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	19 213	20 425	0,03
Volkswagen Grp. of Am. Fin. 6,45 % 16/11/2030 144A	US	USD	19 213	19 909	0,03
Charter Communications 6,65 % 01/02/2034	US	USD	19 213	18 996	0,03
Cirsa Finance International 6,50 % 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	17 388	18 979	0,03
CT Investment 6,375 % 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	17 580	18 877	0,03
General Motor Finance 5,50 % 12/01/2030 EMTN	US	GBP	13 065	16 170	0,02
General Motors Financial 6,10 % 07/01/2034	US	USD	12 008	11 957	0,02
Directv Holdings 8,875 % 01/02/2030 144A	US	USD	10 663	10 413	0,02
				186 576	**0,27**
Santé					
IQVIA 6,25 % 01/02/2029	US	USD	24 977	25 433	0,04
Sartorius Finance 4,50 % 14/09/2032	NL	EUR	19 213	21 189	0,03
Bayer US Finance 6,50 % 21/11/2033 144A	US	USD	19 213	19 225	0,03
Humana 5,70 % 13/03/2026	US	USD	14 410	14 396	0,02
Astrazeneca Finance 5,00 % 26/02/2034	US	USD	14 410	14 069	0,02
AbbVie 4,85 % 15/06/2044	US	USD	14 410	13 106	0,02
Surgery Center Holdings 7,25 % 15/04/2032 144A	US	USD	6 244	6 243	0,01
				113 661	**0,16**
Finance					
Cboe Global Markets	US	USD	492	89 067	0,13
Bank Of Montreal 5,266 % 11/12/2026	CA	USD	48 032	47 802	0,07
Wells Fargo Bank 5,254 % 11/12/2026	US	USD	41 212	41 042	0,06
Goldman Sachs 3,615 % VRN 15/03/2028	US	USD	22 095	20 935	0,03
JPMorgan Chase & Co 2,182 % VRN 01/06/2028	US	USD	23 055	20 868	0,03
Commerzbank 4,625 % VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	19 213	20 838	0,03
Banco de Sabadell 4,00 % VRN 15/01/2030 EMTN	ES	EUR	19 213	20 627	0,03
Commerzbank 4,875 % VRN 16/10/2034 EMTN	DE	EUR	19 213	20 242	0,03
Truist Fin. 6,123 % VRN 28/10/2033 MTN	US	USD	20 174	20 180	0,03
Bank of Ireland 4,625 % VRN 13/11/2029 EMTN	IE	EUR	17 964	19 622	0,03
CIBC 6,092 % 03/10/2033	CA	USD	19 213	19 594	0,03
RGA Global Fund 5,50 % 11/01/2031 144A	US	USD	19 213	18 937	0,03
AIA Group 5,375 % 05/04/2034 Reg S	HK	USD	19 213	18 251	0,03
Citigroup 4,412 % VRN 31/03/2031	US	USD	19 213	17 947	0,03
Bank of America 5,015 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	16 811	16 096	0,02
Erna Srl 6,198 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	15 019	15 981	0,02
Permanent TSB Grp 4,25 % VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	14 410	15 183	0,02
Erna Srl 7,548 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	13 593	14 406	0,02
Danske Bank 4,625 % VRN 14/05/2034 EMTN	DK	EUR	13 449	14 319	0,02
Firstcash 6,875 % 01/03/2032 144A	US	USD	14 410	14 238	0,02
Bank of Nova Scotia 4,90 % VRN (perpétuel)	CA	USD	14 410	14 112	0,02
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	14 410	13 990	0,02
Global Aircraft Leasing 6,50 % 15/09/2024 Reg S	KY	USD	14 166	13 390	0,02
Landsbankinn 5,00 % 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	12 392	13 299	0,02
Deutsche Bank 3,547 % VRN 18/09/2031	DE	USD	14 410	12 414	0,02
Volkswagen Leasing 4,00 % 11/04/2031 EMTN	DE	EUR	11 528	12 326	0,02
ASR Nederland 3,625 % 12/12/2028	NL	EUR	11 528	12 237	0,02
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	9 606	10 767	0,02
Assicurazioni Generali 5,50 % VRN 27/10/2047 EMTN	IT	EUR	9 606	10 623	0,02
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	9 606	10 110	0,01
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	9 606	9 336	0,01
				618 779	**0,90**
Immobilier					
CTP 4,75 % 05/02/2030 EMTN	NL	EUR	17 964	19 289	0,03
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	19 213	18 217	0,03
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	14 410	16 875	0,02
Aroundtown 5,375 % 21/03/2029 EMTN	LU	USD	19 213	16 735	0,02
Land Securities Capital 4,75 % 18/09/2031 EMTN	GB	GBP	11 528	14 040	0,02
Citycon Treasur 6,50 % 08/03/2029 EMTN	NL	EUR	12 777	13 736	0,02
P3 Group 4,625 % 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	11 528	12 300	0,02
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	14 410	10 412	0,02
CPI Property Group 1,75 % 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	9 606	7 632	0,01
				129 236	**0,19**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 23/05/2024	US	USD	7 489 664	7 465 527	10,84
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	54 848 311	2 427 336	3,52
US Treasury 5,31 % 11/06/2024	US	USD	1 945 700	1 934 000	2,81
US Treasury 5,31 % 06/06/2024	US	USD	1 739 195	1 730 017	2,51
US Treasury 5,10 % 28/05/2024	US	USD	1 242 300	1 237 394	1,80
US Treasury 5,31 % 25/07/2024	US	USD	227 673	224 852	0,33
US Treasury 5,32 % 18/07/2024	US	USD	158 507	156 702	0,23
US Treasury 5,12 % 30/05/2024	US	USD	139 294	138 702	0,20
France 6,00 % 25/10/2025	FR	EUR	48 032	53 260	0,08
				15 367 790	**22,30**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	59 830	53 618	0,08
				53 618	**0,08**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	2 742	90 972	0,13
				90 972	**0,13**

Non coté

Énergie					
Sanchez Eng. 7,75 % (perpétuel) Escrow (en défaut)*	US	USD	500 000	5	0,00
				5	**0,00**
Finance					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	10 867	6 061	0,01
Allegro Merger RTS 31/12/2049*	US	USD	50 000	1	0,00
				6 062	**0,01**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 59 945 038)				**61 601 421**	**89,41**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Solactive EM Asia Enhance (GS)	USD	4 886 410	51 104	0,07
MSCI ACWI Energy Trust USD I (UBS)	USD	(5 985 477)	36 732	0,05
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(133 493)	21 164	0,03
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(163 099)	20 533	0,03
Siemens Energy (MS)	EUR	183 547	17 718	0,03
Unilever ORD (UBS)	EUR	214 128	16 699	0,02
Tele2 (B) (MS)	SEK	1 537 450	14 096	0,02
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(107 169)	12 960	0,02
IMCD Group (UBS)	EUR	(176 732)	12 279	0,02
Hexagon (B) (MS)	SEK	(1 615 009)	11 143	0,02
Volkswagen (JPLS)	EUR	(146 645)	10 458	0,02
Taiwan Semi. Manu. ADR (UBS)	USD	219 105	9 279	0,01
Topix Mid 400 Index (TSE) (JPLS)	JPY	173 726 798	8 395	0,01
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(156 654)	8 325	0,01
Delta Electronics (Thaïlande) (JPLS)	USD	(58 253)	6 198	0,01
Signify (JPLS)	EUR	(50 362)	6 183	0,01
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	17 890 180	4 887	0,01
Dexcom (GS)	USD	150 971	4 887	0,01
Geberit (JPLS)	CHF	(142 765)	4 638	0,01
Bridgestone (UBS)	JPY	23 713 850	4 611	0,01
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(1 004 778)	4 356	0,01
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(146 018)	4 187	0,01
Legalzoom.com (MS)	USD	(54 968)	4 090	0,01
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	118 089	3 829	0,01
Cheniere Energy (UBS)	USD	195 248	3 547	0,01
InPost (UBS)	EUR	(103 998)	3 452	0,01
Caixabank (GS)	EUR	(97 378)	3 404	0,00
Tesco (UBS)	GBP	164 171	3 397	0,00
Askul (JPLS)	JPY	22 426 247	3 387	0,00
Pearson (GS)	GBP	(195 242)	3 363	0,00
Adecco Group (JPLS)	CHF	(48 405)	3 339	0,00
Ford Motor (GS)	USD	(78 000)	3 173	0,00
Dassault Systemes (JPLS)	EUR	(39 790)	3 146	0,00
Volkswagen (GS)	EUR	(68 082)	3 127	0,00
Forvia (MS)	EUR	133 856	3 030	0,00
Texas Instruments (UBS)	USD	130 028	2 766	0,00
Unilever (JPLS)	GBP	29 038	2 745	0,00
Chugai Pharmac (UBS)	JPY	(18 395 679)	2 677	0,00
Hiscox (UBS)	GBP	86 383	2 461	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(134 150)	2 399	0,00
Neoen (HSBC)	EUR	(37 904)	2 253	0,00
Deckers Outdoor (GS)	USD	(161 329)	2 144	0,00
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(30 169)	2 055	0,00
Prosieben Sat (UBS)	EUR	(36 532)	2 005	0,00
Qualys (GS)	USD	(62 572)	1 994	0,00
CME Group (GS)	USD	(150 174)	1 896	0,00
Alstom (GS)	EUR	(154 338)	1 885	0,00
Lululemon Athletica (GS)	USD	(133 310)	1 797	0,00
Sansan (JPLS)	JPY	6 782 861	1 698	0,00

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
EQT (UBS)	USD	51 279	1 631	0,00
Reliance Industries (Royaume-Uni) (UBS)	USD	162 115	1 581	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(47 033)	1 577	0,00
KKR (GS)	USD	(80 483)	1 528	0,00
Inpost (GS)	EUR	(88 228)	1 495	0,00
International Business Machine (GS)	USD	(165 105)	1 425	0,00
Topdanmark (MS)	DKK	(667 411)	1 236	0,00
ELIS (GS)	EUR	(75 373)	1 220	0,00
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(45 982)	1 172	0,00
Givaudan (JPLS)	CHF	(69 602)	1 134	0,00
Sika (BR) (MS)	CHF	72 561	1 121	0,00
Trex (GS)	USD	(123 005)	1 097	0,00
NN Group (MS)	EUR	111 318	1 061	0,00
Holcim (JPLS)	CHF	(47 048)	1 037	0,00
Energean (UBS)	GBP	60 742	1 007	0,00
Equinor (JPLS)	NOK	(999 619)	978	0,00
Hermes International (GS)	EUR	(20 646)	970	0,00
Incyte (GS)	USD	(110 101)	924	0,00
Schneider Electric (FR) (GS)	EUR	(82 559)	923	0,00
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(46 578)	895	0,00
Fastenal (UBS)	USD	140 205	864	0,00
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(3 531 507)	839	0,00
Wolters Kluwer CVA (GS)	EUR	(50 348)	822	0,00
Baker Hughes (UBS)	USD	121 948	818	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	9 554 133	725	0,00
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(192 404)	724	0,00
Worldline (GS)	EUR	(42 810)	681	0,00
Westpac Banking (UBS)	AUD	(126 444)	655	0,00
BP (GS)	GBP	(61 541)	651	0,00
Umicore (GS)	EUR	(69 247)	638	0,00
Dassault Systemes (HSBC)	EUR	(15 258)	616	0,00
Wienerberger (MS)	EUR	45 367	578	0,00
Siemens (GS)	EUR	(49 394)	516	0,00
Technipfmc (UBS)	USD	122 397	497	0,00
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(47 483)	461	0,00
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(61 147)	434	0,00
Premier Oil (UBS)	GBP	64 511	410	0,00
Globant (GS)	USD	(85 209)	393	0,00
CRH (GB) (GS)	GBP	(26 663)	353	0,00
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(40 771)	338	0,00
Nokia (FN) (GS)	EUR	(48 905)	276	0,00
Embecta (GS)	USD	(40 211)	275	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(104 887)	271	0,00
Corticeira Amorin (GS)	EUR	(19 811)	265	0,00
Equinor (HSBC)	NOK	(591 457)	259	0,00
BAE Systems (GS)	GBP	(37 864)	249	0,00
Delta Electronics (Thaïlande) (UBS)	USD	(5 799)	225	0,00
Azelis Group (GS)	EUR	(47 703)	180	0,00
Amplifon (GS)	EUR	(55 726)	152	0,00
Topdanmark (GS)	DKK	(206 354)	142	0,00
ITV (GS)	GBP	(39 988)	142	0,00
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(215 079)	122	0,00
Bayer (GS)	EUR	(55 632)	109	0,00
SSE (JPLS)	GBP	37 230	88	0,00
ABB (GS)	CHF	(59 114)	72	0,00
Atresmedia Corpo Medios (D) (GS)	EUR	(24 697)	56	0,00
John Wood Group (UBS)	GBP	28 276	42	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	9 726	18	0,00
Swiss Re (MS)	CHF	81 748	6	0,00
Neoen (GS)	EUR	(162)	6	0,00
Diageo (GS)	GBP	(27 670)	6	0,00
Olympus (JPLS)	JPY	(4 047 700)	(23)	(0,00)
Relx (NL) (UBS)	EUR	9 675	(24)	(0,00)
Epam Systems (GS)	USD	(110 127)	(32)	(0,00)
Procter & Gamble (UBS)	USD	138 339	(34)	(0,00)
Alstom (JPLS)	EUR	(14 878)	(48)	(0,00)
Volvo Car Redemption Shares (GS)	SEK	(19 921)	(56)	(0,00)
Munich Reins (UBS)	EUR	20 610	(71)	(0,00)
Deutsche Boerse (UBS)	EUR	10 144	(78)	(0,00)
Service Stream (JPLS)	AUD	(103 107)	(86)	(0,00)
Sandvik (MS)	SEK	13 725	(89)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(105 621)	(103)	(0,00)
Euronext (GS)	EUR	(33 087)	(104)	(0,00)
Weir Group (JPLS)	GBP	(44 129)	(108)	(0,00)
Danske Bank (JPLS)	DKK	(515 495)	(110)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(3 226)	(114)	(0,00)
Air Liquide (UBS)	EUR	10 113	(133)	(0,00)
HDFC Bank ADR (UBS)	USD	114 382	(157)	(0,00)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(269 714)	(159)	(0,00)
Daicel (JPLS)	JPY	(1 478 392)	(179)	(0,00)
Grocery Outlet Holdings (GS)	USD	(52 534)	(180)	(0,00)
Iberdrola (UBS)	EUR	10 463	(188)	(0,00)
Cia de Distribucion Integral Logista Hldgs (GS)	EUR	(48 006)	(201)	(0,00)
Azimut Holding (GS)	EUR	(32 174)	(222)	(0,00)
CME Group (UBS)	USD	10 624	(236)	(0,00)
NTT (UBS)	JPY	22 362 559	(244)	(0,00)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(5 827)	(254)	(0,00)
JDE Peets (GS)	EUR	(46 375)	(286)	(0,00)
Universal Music Group (GS)	EUR	(66 800)	(309)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (GS)	USD	(13 326)	(390)	(0,00)
Williams Companies (UBS)	USD	36 416	(391)	(0,00)
Performance Food Group (GS)	USD	(118 287)	(394)	(0,00)
Legrand (UBS)	EUR	33 901	(404)	(0,00)
FLSmidth (B) (GS)	DKK	(392 223)	(448)	(0,00)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(267 474)	(461)	(0,00)
British American Tobacco (GS)	GBP	(35 613)	(474)	(0,00)
Air Liquide (GS)	EUR	63 052	(476)	(0,00)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(114 550)	(477)	(0,00)
DGB Financial Group (JPLS)	USD	(18 880)	(485)	(0,00)
Denki Kagaku Kogyo KK (JPLS)	JPY	(14 671 118)	(492)	(0,00)
Resorttrust (JPLS)	JPY	19 839 867	(494)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (MS)	USD	(23 451)	(517)	(0,00)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(7 696 084)	(519)	(0,00)
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(3 936 507)	(548)	(0,00)
Michelin (B) (GS)	EUR	(33 363)	(552)	(0,00)
Lowes (UBS)	USD	100 971	(587)	(0,00)
Alstom (MS)	EUR	(12 111)	(587)	(0,00)
St Gobain (GS)	EUR	78 540	(652)	(0,00)
Regis Resources (GS)	AUD	(238 355)	(697)	(0,00)
Nel (GS)	NOK	(164 963)	(698)	(0,00)
Blackrock (UBS)	USD	90 069	(704)	(0,00)
Legrand (GS)	EUR	66 562	(720)	(0,00)
Diageo (UBS)	GBP	44 436	(731)	(0,00)
Aurubis (GS)	EUR	(53 110)	(755)	(0,00)
Ashmore Group (GS)	GBP	(16 337)	(772)	(0,00)
GEA Group (GS)	EUR	(57 839)	(783)	(0,00)
Olympus (GS)	JPY	(21 104 960)	(817)	(0,00)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(92 117)	(823)	(0,00)
NIO ADR (GS)	USD	(24 178)	(857)	(0,00)
American Water Works (UBS)	USD	(84 899)	(859)	(0,00)
GSvisk2S (GS)	USD	2 013 793	(867)	(0,00)
VZ Holding (MS)	CHF	25 551	(892)	(0,00)
Shimano (JPLS)	JPY	(5 047 949)	(913)	(0,00)
Conocophillips (UBS)	USD	65 881	(936)	(0,00)
Henkel (GS)	EUR	(50 328)	(939)	(0,00)
Volvo Cars (GS)	SEK	(309 265)	(984)	(0,00)
Bank Of Queensland (GS)	AUD	(207 860)	(1 026)	(0,00)
Delivery Hero (GS)	EUR	(52 750)	(1 153)	(0,00)
Texas Instruments (GS)	USD	(185 264)	(1 172)	(0,00)
Taisei (JPLS)	JPY	(2 938 617)	(1 257)	(0,00)
Wolters Kluwer (UBS)	EUR	207 606	(1 261)	(0,00)
Serco Group (JPLS)	GBP	100 086	(1 336)	(0,00)
Take-Two Interacv Softwr (UBS)	USD	(154 811)	(1 364)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(859 962)	(1 377)	(0,00)
Targa Resources (UBS)	USD	144 322	(1 443)	(0,00)
Galp Energia (UBS)	EUR	74 619	(1 456)	(0,00)
Golar LNG (US) (UBS)	USD	82 784	(1 545)	(0,00)
Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(168 162)	(1 572)	(0,00)
Milk (NZD) (UBS)	NZD	(56 483)	(1 647)	(0,00)
AT&T (GS)	USD	(168 321)	(1 691)	(0,00)
Johnson Controls International (UBS)	USD	(192 975)	(1 746)	(0,00)
Informa (UBS)	GBP	116 012	(1 751)	(0,00)
Raytheon Technologies (UBS)	USD	(196 319)	(1 753)	(0,00)
Forbo Holding (MS)	CHF	29 277	(1 800)	(0,00)
Amdocs (UBS)	USD	70 794	(1 894)	(0,00)
Fortum (GS)	EUR	(68 497)	(1 921)	(0,00)
MSCI USA Minimum Volatility (GS)	USD	1 627 805	(1 931)	(0,00)
Vidrala BR (JPLS)	EUR	(56 660)	(1 959)	(0,00)
Linde (UBS)	USD	215 297	(1 976)	(0,00)
Diamondback Energy (UBS)	USD	236 769	(2 034)	(0,00)
Trelleborg (B) (MS)	SEK	(660 823)	(2 065)	(0,00)
Digital Garage (JPLS)	JPY	5 486 237	(2 114)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(198 158)	(2 168)	(0,00)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(162 500)	(2 202)	(0,00)
Yamaha Motor (JPLS)	JPY	(8 492 336)	(2 262)	(0,00)
Milk (NZD) (MS)	NZD	(115 928)	(2 368)	(0,00)
Bridgepoint Group (GS)	GBP	(106 592)	(2 431)	(0,00)
Sodexo (JPLS)	EUR	(34 923)	(2 495)	(0,00)
Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(86 771)	(2 529)	(0,00)
Admiral Group (UBS)	GBP	184 890	(2 967)	(0,00)
Marathon Oil Group (UBS)	USD	189 270	(2 985)	(0,00)
Arkema (MS)	EUR	62 653	(3 069)	(0,00)
Sodexo (HSBC)	EUR	(53 155)	(3 091)	(0,00)
Schlumberger (US) (UBS)	USD	217 648	(3 150)	(0,00)
JDE Peets (MS)	EUR	(37 829)	(3 232)	(0,00)
Sinclair (UBS)	USD	93 653	(3 261)	(0,00)
Cisco Systems (UBS)	USD	145 685	(3 281)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical (JPLS)	JPY	17 995 188	(3 361)	(0,00)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	114 745	(3 497)	(0,01)
Comcast (A) (UBS)	USD	71 545	(3 607)	(0,01)
Phillips 66 (UBS)	USD	58 855	(3 863)	(0,01)
Intel (UBS)	USD	34 020	(3 896)	(0,01)
Inditex (UBS)	EUR	67 532	(3 940)	(0,01)
Capgemini (MS)	EUR	63 251	(4 030)	(0,01)
Arthur J Gallaghar (UBS)	USD	302 785	(4 036)	(0,01)
Nio Adr (JPLS)	USD	(55 689)	(4 222)	(0,01)
Valeo (GS)	EUR	(113 106)	(4 403)	(0,01)
Tandem Diabetes Care (GS)	USD	(68 038)	(4 524)	(0,01)
Shimano (UBS)	JPY	(26 130 562)	(4 641)	(0,01)
Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(967 660)	(5 046)	(0,01)
Paypal Holdings (GS)	USD	(183 786)	(5 487)	(0,01)
Taisei (UBS)	JPY	(15 274 165)	(5 645)	(0,01)
Progressive-Ohio (UBS)	USD	320 297	(5 704)	(0,01)
Sodexo (GS)	EUR	(158 850)	(6 436)	(0,01)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	51 524	(6 441)	(0,01)
Azelis Group (JPLS)	EUR	(93 384)	(6 733)	(0,01)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(101 955)	(6 786)	(0,01)
Exxon Mobil (UBS)	USD	1 121 902	(7 366)	(0,01)
Applied Materials (JPLS)	USD	195 333	(7 504)	(0,01)
Melco Resort Enterprise ADR (GS)	USD	(134 956)	(7 631)	(0,01)
Dominos Pizza (GS)	USD	(127 316)	(7 827)	(0,01)
W. W. Grainger (UBS)	USD	245 037	(7 960)	(0,01)
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	18 740 290	(8 601)	(0,01)
Alfa Laval (MS)	SEK	(853 075)	(8 688)	(0,01)
Continental (MS)	EUR	130 754	(9 274)	(0,01)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	33 528	(9 339)	(0,01)
MSCI Greece Index (UBS)	EUR	622 776	(9 557)	(0,01)
Wartsila (JPLS)	EUR	(79 001)	(9 822)	(0,01)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(179 312)	(11 956)	(0,02)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(29 042 209)	(12 041)	(0,02)
Allison Transmission Holdings (MS)	USD	127 239	(12 621)	(0,02)
KLA-Tencor (HSBC)	USD	(177 669)	(14 181)	(0,02)

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
MSCI ACWI (UBS)	USD	(6 944 090)	(17 481)	(0,03)
Marathon Petroleum (UBS)	USD	341 643	(20 906)	(0,03)
			14 166	**0,02**

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Vente de protection sur Stellantis 3,875 % 20/06/2029	EUR	48 032	9 570	0,01
Vente de protection sur Zf Europe Finance 2,5 % 20/06/2029	EUR	57 639	7 426	0,01
Achat de protection sur Renault 1 % 20/06/2029	EUR	57 639	913	0,00
Achat de protection sur CDX EM CDSI S41 5 Year 20/06/2029	USD	40 827	(444)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	40 827	(2 471)	(0,00)
Achat de protection sur Volvo Car 4,25 % 20/06/2029	EUR	57 639	(9 692)	(0,01)
			5 302	**0,01**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09649626 08/05/2024	1 261 927	75 768	0,11
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09476589 08/05/2024	1 036 620	51 992	0,08
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09536880 08/05/2024	967 414	46 103	0,07
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61621800 08/05/2024	887 038	37 773	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00688333 08/05/2024	432 733	36 055	0,05
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09363515 08/05/2024	867 000	32 621	0,05
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00668971 08/05/2024	479 863	25 360	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09579002 08/05/2024	396 811	24 406	0,04
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09801579 08/05/2024	317 738	24 381	0,04
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09491579 08/05/2024	525 532	22 430	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09127450 21/05/2024	1 089 555	22 406	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804600 08/05/2024	906 623	16 400	0,02
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61051800 08/05/2024	451 559	14 874	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00681958 08/05/2024	198 216	14 527	0,02
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09158480 28/05/2024	2 552 013	13 172	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73725652 08/05/2024	923 234	12 342	0,02
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443773 08/05/2024	521 155	12 111	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00650679 28/05/2024	532 836	11 072	0,02
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26861401 08/05/2024	758 206	10 436	0,02
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 975,58300943 28/05/2024	431 054	8 929	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73720760 08/05/2024	645 176	8 581	0,01
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02718721 28/05/2024	1 584 692	8 522	0,01
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10177540 28/05/2024	1 086 503	8 332	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73968147 08/05/2024	455 051	7 600	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59455800 08/08/2024	1 244 693	7 406	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546551 08/05/2024	457 024	7 164	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677498 08/05/2024	97 495	6 461	0,01
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19253133 26/07/2024	1 078 538	6 068	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661502 08/05/2024	140 065	6 059	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868399 08/05/2024	406 671	5 620	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,27483800 21/05/2024	251 746	4 699	0,01
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,77449998 28/05/2024	1 649 775	4 562	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337546 08/05/2024	806 141	4 302	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092232 08/05/2024	562 413	4 253	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209757 08/05/2024	194 310	3 890	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497100 08/08/2024	588 759	3 781	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453300 08/05/2024	1 483 720	3 726	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08107799 08/05/2024	305 772	3 538	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25987800 08/05/2024	514 001	3 486	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578700 08/05/2024	417 001	3 343	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60924900 21/05/2024	100 952	3 109	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80229862 28/05/2024	758 820	3 109	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,08591155 28/05/2024	334 826	2 851	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558557 08/05/2024	47 367	2 806	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085701 08/05/2024	163 333	2 710	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822285 08/05/2024	224 442	2 559	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709859 08/08/2024	713 300	2 557	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520409 08/05/2024	45 974	2 529	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93811605 28/05/2024	611 865	2 081	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08709400 21/05/2024	122 751	2 044	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09072379 08/05/2024	374 920	2 010	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03088326 28/05/2024	252 488	1 764	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00656573 08/05/2024	52 274	1 743	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,03371782 28/05/2024	148 728	1 669	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00646862 08/08/2024	444 554	1 654	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65495480 08/08/2024	249 546	1 596	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09327816 08/05/2024	57 198	1 412	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09162258 08/08/2024	691 445	1 344	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710451 08/05/2024	96 699	1 196	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528603 08/05/2024	47 847	1 190	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09120009 28/05/2024	105 951	1 070	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08804601 08/05/2024	56 569	1 023	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705462 08/05/2024	130 343	1 017	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,08549650 28/05/2024	70 889	909	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74443772 08/05/2024	32 219	749	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80339975 28/05/2024	123 724	677	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535202 08/05/2024	106 419	661	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59699493 08/05/2024	62 048	624	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09254401 28/05/2024	37 506	588	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08768599 21/05/2024	31 741	546	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09114157 08/05/2024	435 451	531	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,05919131 21/05/2024	38 369	519	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,56905818 28/05/2024	25 032	478	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08546549 08/05/2024	27 514	431	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07589009 21/05/2024	66 460	411	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00677499 08/05/2024	5 946	394	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,61661503 08/05/2024	8 687	376	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80264874 21/05/2024	81 744	368	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00648325 28/05/2024	20 471	350	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09116591 28/05/2024	35 426	344	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26868402 08/05/2024	24 524	339	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08705901 21/05/2024	19 722	328	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07131400 28/05/2024	189 746	305	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492054 08/05/2024	107 222	302	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00643988 08/05/2024	21 943	297	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65127700 28/05/2024	96 641	265	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185095 08/08/2024	59 063	254	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59108600 28/05/2024	3 639 123	253	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,74209754 08/05/2024	12 231	245	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80337547 08/05/2024	44 004	235	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09092233 08/05/2024	30 532	231	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73039808 08/05/2024	58 405	230	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 16270,00002749 28/05/2024	1 538 519	230	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25453299 08/05/2024	88 718	223	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65497101 08/08/2024	34 760	223	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25726300 21/05/2024	45 324	210	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59578701 08/05/2024	25 039	201	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09141066 28/05/2024	15 534	193	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,26352868 21/05/2024	18 274	176	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09558558 08/05/2024	2 939	174	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93787690 21/05/2024	59 101	169	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,60085699 08/05/2024	9 823	163	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09520407 08/05/2024	2 852	157	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80822287 08/05/2024	13 431	153	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07709861 08/08/2024	42 168	151	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09548451 21/05/2024	3 028	146	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00645501 28/05/2024	10 980	139	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65286080 28/05/2024	25 303	131	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072469 28/05/2024	63 014	128	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,00072878 28/05/2024	16 334	126	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25976000 21/05/2024	18 274	121	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00645946 28/05/2024	8 930	119	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80072381 28/05/2024	53 826	114	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07228210 21/05/2024	40 061	112	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02724870 28/05/2024	13 076	100	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09233156 21/05/2024	4 622	100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93665760 28/05/2024	54 330	100	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,03073141 28/05/2024	48 190	98	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07385699 21/05/2024	22 188	95	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73257765 28/05/2024	14 444	95	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00653708 28/05/2024	3 368	86	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73197386 28/05/2024	13 841	80	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,09528586 08/05/2024	2 977	74	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00649627 28/05/2024	3 783	72	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65710446 08/05/2024	5 736	71	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93842083 21/05/2024	20 474	70	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07327400 21/05/2024	17 462	65	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07705463 08/05/2024	8 213	64	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07326821 28/05/2024	18 504	64	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93811370 28/05/2024	17 444	59	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09102311 28/05/2024	7 080	58	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07170516 28/05/2024	26 954	53	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09109173 28/05/2024	5 856	52	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07628000 21/05/2024	7 909	52	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08398088 21/05/2024	3 492	48	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,09085182 28/05/2024	7 378	46	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,08411065 21/05/2024	3 184	44	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07535194 08/05/2024	6 365	40	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80398680 08/05/2024	6 333	39	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19357561 28/05/2024	7 737	35	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10186159 28/05/2024	4 067	32	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 158,72100310 28/05/2024	2 621	31	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00645881 08/05/2024	1 843	30	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14365818 28/05/2024	20 621	29	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,37961515 28/05/2024	6 322	26	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12872498 11/03/2025	11 657 944	21	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10065976 28/05/2024	3 187	21	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129798 08/05/2024	47 449	20	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25492056 08/05/2024	6 492	18	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,07298591 21/05/2024	4 520	16	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10491621 28/05/2024	1 493	16	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14373099 28/05/2024	7 556	15	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73185100 08/08/2024	3 500	15	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59251966 08/05/2024	5 053	13	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59365345 28/05/2024	2 646	12	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73029600 08/05/2024	2 808	11	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02717318 28/05/2024	1 541	7	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59108599 28/05/2024	103 041	7	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00638765 08/05/2024	1 261	7	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09869461 28/05/2024	1 398	7	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 37,10700190 28/05/2024	1 616	6	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02716783 28/05/2024	1 147	5	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10029023 28/05/2024	805	5	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,10020079 28/05/2024	798	5	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,09992473 28/05/2024	864	5	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59610909 28/05/2024	318	3	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,00640395 28/05/2024	578	3	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,65677750 21/05/2024	250	3	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02706030 28/05/2024	2 586	2	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02704530 28/05/2024	17 893	2	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06936000 08/05/2024	2 977	2	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59568919 28/05/2024	189	1	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59129803 08/05/2024	3 464	1	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,73885000 21/05/2024	70	1	0,00

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,59111104 28/05/2024	569	0	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72907667 08/05/2024	210	0	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64903500 08/05/2024	998	0	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,97400109 28/05/2024	2 552	0	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90931260 28/05/2024	70	0	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02703653 28/05/2024	5 065	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,02701721 28/05/2024	957	(1)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68875298 28/05/2024	730	(1)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68066855 28/05/2024	130	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13802051 28/05/2024	7 081	(2)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,83900728 28/05/2024	584	(2)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,69068959 28/05/2024	2 178	(2)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90832178 28/05/2024	554	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13797100 28/05/2024	9 483	(5)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93304409 28/05/2024	2 316	(5)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68169541 28/05/2024	1 147	(7)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93467966 28/05/2024	26 345	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,04237705 21/05/2024	3 110	(8)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,96211986 28/05/2024	16 158	(8)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90716505 28/05/2024	944	(8)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98186244 28/05/2024	1 104	(9)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91176610 28/05/2024	2 787	(9)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99141204 08/05/2024	1 442	(12)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93413596 21/05/2024	11 724	(13)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90605005 28/05/2024	1 507	(14)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854485 08/05/2024	3 369	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25030606 28/05/2024	16 520	(16)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,87770625 08/05/2024	1 696	(17)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91010088 28/05/2024	3 401	(17)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68448656 28/05/2024	4 037	(18)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,91042499 28/05/2024	4 253	(19)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86423627 28/05/2024	1 968	(20)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,25002799 28/05/2024	19 123	(23)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083899 08/08/2024	3 486	(23)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605399 08/08/2024	6 999	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802501 08/05/2024	37 678	(24)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 23,35179105 21/05/2024	3 135	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882904 08/05/2024	6 530	(25)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443294 08/08/2024	24 578	(25)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06526792 21/05/2024	7 396	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06614217 28/05/2024	8 878	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13787969 28/05/2024	25 950	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06615213 21/05/2024	12 532	(37)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 36,78199978 28/05/2024	6 922	(37)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,91884149 28/05/2024	7 911	(41)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53569992 28/05/2024	16 638	(43)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,09080977 28/05/2024	13 957	(47)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79601958 28/05/2024	12 437	(47)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93314829 28/05/2024	26 898	(51)	(0,00)
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,13408350 28/05/2024	184 620	(53)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176503 08/05/2024	2 803	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12785646 28/05/2024	65 141	(59)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,56510002 28/05/2024	49 978	(63)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79766977 08/05/2024	35 805	(65)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,17000089 28/05/2024	818 556	(66)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65677140 21/05/2024	3 247	(67)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79673136 28/05/2024	23 821	(68)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289277 08/05/2024	6 371	(73)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93400574 28/05/2024	81 370	(81)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304482 08/05/2024	6 140	(83)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661483 08/05/2024	6 444	(84)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91378258 21/05/2024	3 785	(87)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533556 08/05/2024	6 237	(87)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081083 08/05/2024	13 680	(87)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24640000 28/05/2024	22 543	(92)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,57939341 21/05/2024	2 043	(92)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92678278 21/05/2024	10 469	(94)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91975197 21/05/2024	5 849	(97)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75341898 08/05/2024	24 710	(99)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638706 28/05/2024	24 635	(101)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365925 08/05/2024	2 837	(109)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745954 08/08/2024	21 043	(111)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452708 08/08/2024	17 561	(113)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,68840491 21/05/2024	3 352	(118)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,04706796 28/05/2024	6 551	(118)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680629 08/05/2024	5 532	(118)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64280812 08/08/2024	35 562	(120)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805967 08/05/2024	8 777	(121)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 11,01031912 08/05/2024	18 929	(122)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79179328 21/05/2024	13 952	(127)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925498 08/05/2024	36 903	(141)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92330309 21/05/2024	11 237	(143)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,89925131 28/05/2024	8 911	(149)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033660 08/05/2024	9 290	(153)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216679 08/05/2024	40 810	(154)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924905 08/05/2024	8 883	(156)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607439 08/05/2024	19 351	(167)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51835133 08/05/2024	9 200	(167)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593800 08/08/2024	38 610	(178)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,88932965 28/05/2024	14 470	(184)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12788313 28/05/2024	274 457	(191)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68523228 28/05/2024	48 599	(192)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92176176 21/05/2024	13 965	(201)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,87922584 08/05/2024	20 931	(202)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667183 08/08/2024	91 281	(228)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,33004619 21/05/2024	3 971	(235)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92435965 21/05/2024	21 097	(245)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984382 08/05/2024	35 730	(251)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36854500 08/05/2024	59 224	(257)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86051151 28/05/2024	25 587	(267)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229992 08/05/2024	12 209	(286)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92121239 21/05/2024	19 292	(289)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826309 08/05/2024	21 449	(291)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429872 08/05/2024	10 516	(296)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343245 08/05/2024	17 417	(296)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91514752 21/05/2024	14 171	(304)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,97718016 28/05/2024	17 023	(315)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16637279 08/05/2024	8 186	(323)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,14296452 28/05/2024	96 154	(329)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53648774 08/05/2024	126 602	(342)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91977384 21/05/2024	22 038	(364)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68083892 08/08/2024	59 242	(388)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79605401 08/08/2024	119 270	(391)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544911 08/05/2024	6 111	(400)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805402 08/05/2024	20 808	(401)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,92443290 08/08/2024	415 900	(423)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895525 08/05/2024	33 363	(424)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342044 28/05/2024	45 623	(427)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06802500 08/05/2024	678 111	(437)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91826858 21/05/2024	24 898	(451)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,58882900 08/05/2024	141 890	(533)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100471 08/05/2024	14 960	(539)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,96490141 28/05/2024	54 510	(545)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91833311 21/05/2024	30 545	(551)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92225696 21/05/2024	45 311	(627)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,19007031 28/05/2024	46 607	(638)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684501 08/05/2024	51 259	(659)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65469418 08/05/2024	12 031	(667)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,72483990 28/05/2024	166 101	(670)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86332993 08/05/2024	61 238	(680)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47669946 08/05/2024	14 875	(842)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90764240 28/05/2024	120 240	(913)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,76176485 08/05/2024	46 838	(953)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,83810941 08/05/2024	43 659	(959)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52105043 08/05/2024	76 123	(968)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92413072 21/05/2024	83 161	(985)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,12863958 11/03/2025	1 600 576	(1 059)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52289289 08/05/2024	95 292	(1 098)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959561 08/05/2024	72 080	(1 241)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56819991 08/05/2024	34 524	(1 311)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92304481 08/05/2024	97 843	(1 324)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230211 08/05/2024	34 345	(1 413)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35661490 08/05/2024	110 386	(1 437)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35533564 08/05/2024	103 656	(1 446)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53081076 08/05/2024	228 425	(1 459)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597899 28/05/2024	460 246	(1 555)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 156,75341976 08/05/2024	410 949	(1 644)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69468006 08/05/2024	47 329	(1 652)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56365784 08/05/2024	48 082	(1 846)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,99745962 08/08/2024	356 074	(1 873)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66683991 08/05/2024	50 334	(1 884)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98452694 08/08/2024	297 113	(1 910)	(0,00)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78805962 08/05/2024	143 988	(1 991)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,64280984 08/08/2024	601 670	(2 035)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,03680411 08/05/2024	97 097	(2 065)	(0,00)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557511 08/05/2024	36 967	(2 119)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91924902 08/05/2024	137 714	(2 422)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,92033657 08/05/2024	154 326	(2 535)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36925500 08/05/2024	671 422	(2 568)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93216678 08/05/2024	680 685	(2 573)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24641870 28/05/2024	644 535	(2 630)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,53565012 08/05/2024	825 848	(2 681)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06644429 28/05/2024	961 778	(2 831)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,36593799 08/08/2024	652 708	(3 009)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,98607466 08/05/2024	357 638	(3 082)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 154,51834660 08/05/2024	173 602	(3 160)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44657999 08/05/2024	59 911	(3 433)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,42836999 28/05/2024	161 683	(3 556)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78803665 08/05/2024	257 306	(3 566)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36062999 08/05/2024	64 432	(3 664)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79667182 08/08/2024	1 543 491	(3 860)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,52984381 08/05/2024	579 245	(4 063)	(0,01)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,13795101 28/05/2024	5 667 730	(4 085)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,65229994 08/05/2024	197 148	(4 615)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64342040 28/05/2024	496 845	(4 649)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78826307 08/05/2024	346 657	(4 706)	(0,01)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64499930 08/05/2024	781 740	(4 910)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,89343284 08/05/2024	292 370	(4 964)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,64429874 08/05/2024	176 512	(4 967)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 151,16636868 08/05/2024	137 045	(5 413)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,67398245 28/05/2024	306 564	(6 263)	(0,01)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,26544931 08/05/2024	98 430	(6 450)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34805399 08/05/2024	340 132	(6 547)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,24638700 28/05/2024	1 668 872	(6 851)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,78895526 08/05/2024	539 097	(6 851)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 153,41619996 28/05/2024	313 261	(6 915)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,68190755 08/05/2024	1 200 199	(7 094)	(0,01)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91910878 08/05/2024	444 274	(7 880)	(0,01)
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,79171298 08/05/2024	928 080	(8 592)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,63100475 08/05/2024	241 370	(8 688)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,35684500 08/05/2024	820 926	(10 552)	(0,02)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,90454500 28/05/2024	969 327	(10 643)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,65470280 08/05/2024	195 353	(10 834)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06597900 28/05/2024	3 320 350	(11 217)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,06596910 28/05/2024	3 456 174	(11 708)	(0,02)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,64209900 08/05/2024	1 091 121	(11 729)	(0,02)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,86333000 08/05/2024	1 109 479	(12 320)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,34603911 08/05/2024	651 728	(13 500)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 148,47670012 08/05/2024	242 023	(13 696)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,96490099 28/05/2024	1 922 680	(19 227)	(0,03)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,91959562 08/05/2024	1 160 895	(19 985)	(0,03)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,56819997 08/05/2024	555 112	(21 078)	(0,03)

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,62230210 08/05/2024	531 483	(21 865)	(0,03)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 32,37999996 28/05/2024	3 171 538	(22 001)	(0,03)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,05254026 28/05/2024	2 406 568	(22 880)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,69467997 08/05/2024	785 216	(27 414)	(0,04)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,66683995 08/05/2024	839 585	(31 422)	(0,05)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,35557498 08/05/2024	596 326	(34 185)	(0,05)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,44657997 08/05/2024	964 947	(55 293)	(0,08)
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,36062998 08/05/2024	1 023 019	(58 174)	(0,08)
		28 994	**0,04**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	7 826 912	(4 340)	(0,01)
		(4 340)	**(0,01)**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35860213 31/05/2024	16 561	(39)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,36006599 31/05/2024	101 907	(128)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,35908494 31/05/2024	74 830	(148)	(0,00)
		(315)	**(0,00)**
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93430203 31/05/2024	22 641 501	(12 555)	(0,02)
		(12 555)	**(0,02)**
Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80413474 31/05/2024	111 548	715	0,00
		715	**0,00**
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,80413473 31/05/2024	438 608	2 812	0,00
		2 812	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,93431093 31/05/2024	8 242 331	(4 492)	(0,01)
		(4 492)	**(0,01)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2 631 571)	61 170	0,09
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	(2 116 604)	34 806	0,05
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(1 976 952)	28 499	0,04
MSCI Asia Ex-Japan Index Future 21/06/2024	USD	(4 632 390)	19 710	0,03
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(1 244 602)	16 761	0,02
10 Year Mini JGB Bond Future 12/06/2024	JPY	(360 750 000)	14 682	0,02
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	860 020	13 433	0,02
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	(1 335 425)	10 594	0,02
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(295 410)	10 385	0,02
Topix Index Future 13/06/2024	JPY	84 555 250	9 647	0,01
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	643 204 111	9 454	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(508 875)	8 746	0,01
Nikkei 225 Mini Index Future 13/06/2024	JPY	(214 732 000)	6 538	0,01
Swiss Mkt Index Future 21/06/2024	CHF	(328 076)	6 285	0,01
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(171 284)	3 178	0,00
Amsterdam Index Future 17/05/2024	EUR	270 339	2 606	0,00
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	614 155	858	0,00
OMX Oslo 20 Index Future 16/05/2024	NOK	2 411 666	729	0,00
OMXS 30 Index Future 17/05/2024	SEK	196 084	9	0,00
Mini S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	(65 945)	(15)	(0,00)
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	(122 819)	(115)	(0,00)
S&P 500 Mic Emin Index Future 21/06/2024	USD	(127 769)	(844)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	116 885	(1 103)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	111 848	(1 227)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	(1 519 930)	(1 724)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	323 115	(2 006)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	34 583	(2 329)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	76 765	(3 310)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	405 192	(4 807)	(0,01)
Hang Seng Index Future 30/05/2024	HKD	(2 035 764)	(6 146)	(0,01)
MSCI China Future 21/06/2024	USD	(177 200)	(7 300)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	(502 492)	(12 124)	(0,02)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1 451 250	(41 958)	(0,06)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(1 011 930)	(63 633)	(0,09)
MSCI Emerging Markets Index Future 21/06/2024	USD	(3 899 120)	(115 650)	(0,17)
			(6 201)	**(0,01)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,38 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	1 732 332	4 064	0,01
Intérêt fixe à recevoir 4,475 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	819 911	503	0,00
Intérêt fixe à recevoir 10,05 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	72 048	(347)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,13 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 23/11/2028	SEK	864 581	(471)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 10,4 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	249 768	(598)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,92 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 23/11/2028	NOK	1 037 497	(1 428)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,91 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	432 291	(1 611)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,55 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	826 924	(1 684)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,79 %, intérêt variable à payer (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	5 866 532	(4 414)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 3,39 %, intérêt variable à payer (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	1 892 472	(6 384)	(0,01)
			(12 370)	**(0,02)**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P 500 Comp. Index 4550 20/12/2024	USD	16	111 120	0,16
Option de vente acquise Euro Stoxx 50 Index 4300 21/06/2024	EUR	60	5 706	0,01
Option d'achat cédée S&P 500 Comp. Index 5300 20/12/2024	USD	(8)	(157 200)	(0,23)
			(40 374)	**(0,06)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à payer 3,69 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2034	GBP	231 574	3 164	0,00
Intérêt fixe à payer 2,6 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 11/04/2034	USD	308 765	1 262	0,00
			4 426	**0,01**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de rendement total				
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2024	USD	427 487	3 722	0,01
iBoxx EUR Liquid HY à payer, EURIBOR à 3 mois 20/09/2024 à recevoir	EUR	192 129	(4 224)	(0,01)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/06/2024	USD	437 094	(15 614)	(0,02)
iBoxx EUR Corp. à payer, EURIBOR à 3 mois 20/09/2024 à recevoir	EUR	816 549	(27 467)	(0,04)
iBoxx EUR Liquid HY à payer, EURIBOR à 3 mois 20/06/2024 à recevoir	EUR	576 387	(27 994)	(0,04)
			(71 577)	**(0,10)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 3,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 11/03/2034	USD	385 956	17 151	0,02
Intérêt fixe à payer 3,98 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 08/04/2034	USD	463 147	11 274	0,02
Intérêt fixe à recevoir 4,417 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	308 765	10 019	0,01
Intérêt fixe à payer 0,79 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	72 791 309	7 512	0,01
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	32 662	5 501	0,01
Intérêt fixe à payer 0,82 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	61 830 158	4 939	0,01
Intérêt fixe à payer 3,89 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 24/11/2053	USD	19 213	212	0,00
Intérêt fixe à payer 3,94 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 16/11/2053	USD	11 528	148	0,00
Intérêt fixe à payer 4,17 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 06/11/2053	USD	3 843	(97)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,23 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 11/12/2033	CHF	231 574	(358)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 4,16 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 16/11/2028	USD	57 639	(791)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 4,12 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 24/11/2028	USD	67 245	(840)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,61 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 18/12/2028	USD	28 819	(1 049)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 1,01 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	62 216 114	(2 194)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	144 097	(4 962)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 3,48 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	308 765	(18 121)	(0,03)
Intérêt fixe à payer 1,792 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 29/08/2033	CHF	540 338	(30 836)	(0,04)
			(2 492)	**(0,00)**

Autres actifs et passifs	7 395 756	10,70
Actif net	**68 898 876**	**100,00**

Fidelity Funds

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	39,53
Royaume-Uni	GB	8,32
Nouvelle Zélande	NZ	5,43
Irlande	IE	4,98
Luxembourg	LU	3,83
Afrique du Sud	ZA	3,52
France	FR	3,31
Canada	CA	2,03
Chine	CN	1,98
Allemagne	DE	1,83
Brésil	BR	1,62
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,56
Australie	AU	1,50
Espagne	ES	1,32
Suède	SE	1,02
Province de Taïwan	TW	0,88
Corée	KR	0,82
Pays-Bas	NL	0,78
Italie	IT	0,75
Suisse	CH	0,73
Inde	IN	0,66
Danemark	DK	0,61
Japon	JP	0,41
Singapour	SG	0,29
Autriche	AT	0,29
Norvège	NO	0,26
Bermudes	BM	0,26
Finlande	FI	0,22
Thaïlande	TH	0,16
Israël	IL	0,15
Vietnam	VN	0,06
Îles Caïmans	KY	0,05
Mexique	MX	0,05
Îles Féroés	FO	0,05
Belgique	BE	0,03
Émirats arabes unis	AE	0,03
Îles Vierges britanniques	VG	0,02
Islande	IS	0,02
Grèce	GR	0,02
Supranational	SU	0,01
Égypte	EG	0,01
Liquidités et autres actifs nets		10,59

Fidelity Funds

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	41 798	2 089 897	1,29
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	151 038	1 957 405	1,21
Ivanhoe Mines	CA	CAD	65 512	896 427	0,55
				4 943 729	**3,05**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	245 457	1 957 206	1,21
Techtronic Industries	HK	HKD	94 119	1 308 243	0,81
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	168 445	1 143 595	0,71
Tuhu Car	CN	HKD	192 973	563 093	0,35
				4 972 137	**3,07**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	589 563	14 198 436	8,77
Samsung Electronics	KR	KRW	139 802	7 810 892	4,82
MediaTek	TW	TWD	88 231	2 669 114	1,65
SK Hynix	KR	KRW	20 574	2 564 845	1,58
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	296 025	2 091 940	1,29
Wiwynn	TW	TWD	22 189	1 596 215	0,99
ASML Holding	NL	EUR	1 786	1 588 747	0,98
Infosys	IN	INR	89 192	1 509 273	0,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	10 764	1 494 618	0,92
HCL Technologies	IN	INR	76 345	1 248 210	0,77
Daqo New Energy ADR	CN	USD	39 265	766 459	0,47
Baidu ADR	CN	USD	6 253	649 062	0,40
Infosys ADR	IN	USD	27 391	459 753	0,28
				38 647 564	**23,86**
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	45 262	8 679 789	5,36
MakeMyTrip	IN	USD	83 226	5 659 369	3,49
Samsonite International	US	HKD	1 215 833	4 293 128	2,65
Eicher Motors	IN	INR	48 928	2 695 372	1,66
Li Ning	CN	HKD	858 187	2 261 852	1,40
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	2 649 763	2 209 585	1,36
ANTA Sports Products	CN	HKD	162 260	1 845 897	1,14
MercadoLibre	UY	USD	1 162	1 705 122	1,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	22 336	1 669 839	1,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	102 169	1 564 202	0,97
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	101 402	1 112 889	0,69
Midea Group (A)	CN	CNY	103 859	999 685	0,62
Maruti Suzuki India	IN	INR	5 946	913 063	0,56
NetEase	CN	HKD	42 174	797 112	0,49
Trip.com Group ADR	CN	USD	16 055	782 673	0,48
Prosus	NL	EUR	22 052	742 438	0,46
Haier Smart Home	CN	HKD	196 788	732 748	0,45
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	382 963	699 998	0,43
				39 364 761	**24,31**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1 184 004	2 465 498	1,52
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	1 622 868	1 085 810	0,67
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	2 495 023	958 612	0,59
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	69 691	932 670	0,58
				5 442 590	**3,36**
Santé					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	20 499	1 459 748	0,90
				1 459 748	**0,90**
Finance					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	65 346	7 699 738	4,75
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	531 163	5 842 795	3,61
HDFC Bank	IN	INR	305 621	5 564 619	3,44
Bank Central Asia	ID	IDR	7 688 498	4 629 902	2,86
AIA Group	HK	HKD	608 220	4 470 277	2,76
ICICI Bank ADR	IN	USD	157 002	4 322 253	2,67
National Bank of Greece	GR	EUR	340 767	2 752 538	1,70
OTP Bank	HU	HUF	46 518	2 314 538	1,43
ICICI Bank	IN	INR	154 074	2 124 365	1,31
Standard Bank Group	ZA	ZAR	225 372	2 121 660	1,31
Axis Bank	IN	INR	71 648	1 000 224	0,62
Asia Commercial Bank	VN	VND	765 283	810 726	0,50
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	119 745	482 981	0,30
HDFC Bank ADR	IN	USD	7 236	421 012	0,26
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	28 006	419 732	0,26
Noah Holdings ADR	CN	USD	25 698	316 342	0,20
				45 293 702	**27,97**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	36	702 261	0,43
				702 261	**0,43**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
PRIO (Brésil)	BR	BRL	169 366	1 573 712	0,97
				1 573 712	**0,97**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1 038 771	6 433 021	3,97
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				6 433 021	**3,97**
Industries					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	161 936	2 964 836	1,83
Localiza Rent a Car	BR	BRL	157 825	1 497 260	0,92
				4 462 096	**2,76**
Consommation courante					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	261 549	1 005 314	0,62
				1 005 314	**0,62**
Finance					
Axis Bank GDR	IN	USD	72 723	5 090 624	3,14
Banco BTG Pactual	BR	BRL	451 240	2 918 679	1,80
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	341 443	702 973	0,43
				8 712 276	**5,38**
Non coté					
Énergie					
Gazprom*	RU	USD	1 080 308	11	0,00
				11	**0,00**
Matériaux					
PhosAgro*	RU	USD	43 689	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	844	0	0,00
				0	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	2 373 559	24	0,00
				24	**0,00**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 143 142 493)				**163 012 947**	**100,66**
Autres actifs et passifs				(1 068 268)	(0,66)
Actif net				**161 944 679**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	20,05
Province de Taïwan	TW	12,32
Chine	CN	11,24
Brésil	BR	7,74
Afrique du Sud	ZA	7,25
Mexique	MX	6,42
Corée	KR	6,41
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	4,93
Kazakhstan	KZ	4,75
Indonésie	ID	4,12
Canada	CA	3,05
États-Unis	US	2,65
Grèce	GR	2,00
Uruguay	UY	1,74
Pays-Bas	NL	1,44
Hongrie	HU	1,43
Singapour	SG	1,21
Turquie	TR	0,71
Vietnam	VN	0,50
Irlande	IE	0,43
Pologne	PL	0,26
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,66)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Institutional Global Focus Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2024

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	36 080	1 408 550	0,81
Arkema	FR	EUR	6 727	697 507	0,40
				2 106 057	**1,20**
Industries					
Airbus	FR	EUR	37 516	6 200 225	3,54
General Electric (US)	US	USD	27 297	4 444 578	2,54
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	35 390	4 317 657	2,47
Norfolk Southern	US	USD	14 508	3 378 569	1,93
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	40 449	3 192 238	1,82
Honeywell International	US	USD	8 928	1 719 949	0,98
				23 253 216	**13,29**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	18 694	7 428 820	4,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	277 745	6 688 939	3,82
Oracle	US	USD	46 189	5 284 958	3,02
Meta Platforms (A)	US	USD	9 473	4 126 925	2,36
Salesforce.com	US	USD	12 998	3 534 296	2,02
Alphabet (A)	US	USD	18 580	3 071 432	1,76
NXP Semiconductors	NL	USD	10 982	2 794 394	1,60
Apple	US	USD	15 965	2 780 348	1,59
Adobe	US	USD	5 773	2 712 764	1,55
Broadcom	US	USD	2 039	2 709 027	1,55
Teradata	US	USD	64 385	2 433 103	1,39
Qualcomm	US	USD	13 719	2 295 701	1,31
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	44 084	2 071 781	1,18
STMicroelectronics	CH	EUR	49 141	1 976 540	1,13
ANSYS	US	USD	5 903	1 937 233	1,11
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	109 864	1 890 755	1,08
Baidu ADR	CN	USD	18 170	1 886 031	1,08
Infineon Technologies	DE	EUR	51 793	1 810 651	1,03
Micron Technology	US	USD	15 711	1 803 189	1,03
Accenture (A)	IE	USD	5 695	1 714 630	0,98
Marvell Technology	US	USD	25 253	1 699 518	0,97
STMicroelectronics N.V. (NY)	CH	USD	39 813	1 597 691	0,91
HP	US	USD	38 160	1 076 695	0,62
Analog Devices	US	USD	4 691	948 784	0,54
Snowflake (A)	US	USD	5 768	903 266	0,52
Workday (A)	US	USD	3 428	844 042	0,48
Endava ADR	GB	USD	28 647	843 089	0,48
Autohome (A) ADR	CN	USD	31 727	812 214	0,46
Murata Manufacturing	JP	JPY	27 451	506 238	0,29
				70 183 054	**40,11**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	35 738	6 401 020	3,66
Sony	JP	JPY	22 482	1 863 525	1,07
MercadoLibre	UY	USD	784	1 149 935	0,66
Autoliv	SE	USD	8 602	1 035 050	0,59
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	13 076	977 535	0,56
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	104 172	974 866	0,56
Mobileye Global (A)	IL	USD	33 245	917 549	0,52
Burberry Group	GB	GBP	57 475	827 456	0,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	725	600 150	0,34
Nike (B)	US	USD	3 190	296 748	0,17
				15 043 834	**8,60**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	17 094	1 718 109	0,98
Unilever	GB	EUR	26 126	1 353 850	0,77
Diageo	GB	GBP	24 284	843 401	0,48
				3 915 360	**2,24**
Santé					
Boston Scientific	US	USD	35 896	2 580 553	1,47
HCA Healthcare	US	USD	5 722	1 771 025	1,01
Danaher	US	USD	5 357	1 318 257	0,75
UnitedHealth Group	US	USD	1 730	836 730	0,48
Thermo Fisher Scientific	US	USD	953	545 122	0,31
				7 051 687	**4,03**
Finance					
Visa	US	USD	27 430	7 419 788	4,24
AON	US	USD	25 513	7 238 159	4,14
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	13 773	5 485 884	3,14
Arthur J Gallagher	US	USD	21 009	4 904 491	2,80
S&P Global	US	USD	11 901	4 890 007	2,79
HDFC Bank ADR	IN	USD	60 401	3 514 116	2,01
HDFC Bank	IN	INR	165 469	3 012 785	1,72
Axis Bank	IN	INR	211 859	2 957 604	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	6 203	2 731 736	1,56
Intercontinental Exchange	US	USD	20 033	2 601 048	1,49
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	6 658 995	2 146 709	1,23
MasterCard	US	USD	3 044	1 382 024	0,79
Shift4 Payments	US	USD	20 354	1 181 969	0,68
MSCI	US	USD	1 042	493 786	0,28
				49 960 106	**28,55**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	50	984 733	0,56
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	97	0,00
				984 830	**0,56**
Services de communication					
Walt Disney	US	USD	7 640	851 463	0,49
				851 463	**0,49**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	125 019	1 257 262	0,72
				1 257 262	**0,72**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus (F) (priv.) (perpétuel)*	US	USD	16 985	584 612	0,33
				584 612	**0,33**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	71 725	88 867	0,05
				88 867	**0,05**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 152 997 095)				**175 280 347**	**100,18**
Autres actifs et passifs				(307 748)	(0,18)
Actif net				**174 972 599**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,61
Inde	IN	5,42
Canada	CA	4,29
France	FR	4,29
Province de Taïwan	TW	3,82
Suisse	CH	3,02
Chine	CN	2,66
Allemagne	DE	2,60
Royaume-Uni	GB	2,26
Japon	JP	2,16
Pays-Bas	NL	1,60
Irlande	IE	1,54
Indonésie	ID	1,23
Corée	KR	1,18
Mexique	MX	0,72
Uruguay	UY	0,66
Suède	SE	0,59
Israël	IL	0,52
Liquidités et autres passifs nets		(0,18)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Cette page est laissée blanche intentionnellement.

Fidelity Funds

État de l'actif net au 30 Avril 2024

NOM	Consolidé	Compartiments d'actions : America Fund[8]	American Growth Fund[8]	ASEAN Fund[8]	Asia Pacific Opportunities Fund
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	136 322 962 044	3 088 540 165	872 562 825	868 065 276	1 846 405 185
Bank deposits	1 037 351 405	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 512 534 487	49 295 279	116	3 181 798	4 525 987
À recevoir sur les investissements vendus	1 011 954 039	766 241	-	4 459 009	28 239 057
À recevoir sur les émissions d'Actions	235 916 978	1 051 278	191 153	314 378	1 321 218
Dividendes et intérêts à recevoir	615 045 435	744 689	186 570	2 266 272	566 137
Gain non réalisé sur contrats de différence	22 416 341	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	142 933 036	921 562	11 310	-	72 380
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	33 599 649	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	53 913 564	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	1 417 996	-	-	-	-
Total de l'actif	140 990 044 974	3 141 319 214	872 951 974	878 286 733	1 881 129 964
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	1 302 667 690	548 135	1	1 418 302	26 270 152
À payer pour le rachat d'Actions	185 499 125	2 044 787	436 816	1 362 226	7 101 101
Charges à payer	165 177 661	4 345 926	1 228 201	1 138 220	2 104 510
Perte non réalisée sur contrats de différence	12 574 916	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	170 590 418	596 628	2 296	-	192 969
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	86 180 381	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	80 931 280	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	5 974 555	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	123 423 363	-	-	-	-
Autres sommes à payer	596 388	7 586	526	411	3 707
Découverts bancaires	22 069 564	-	-	-	-
Total du passif	2 155 685 341	7 543 062	1 667 840	3 919 159	35 672 439
ACTIF NET au 30.04.24	138 834 359 633*	3 133 776 152	871 284 134	874 367 574	1 845 457 525
ACTIF NET au 30.04.23	142 921 991 286**	3 215 414 583	1 035 215 778	1 112 900 750	2 238 914 594
ACTIF NET au 30.04.22	146 970 789 963**	3 770 884 733	1 027 886 222	1 189 738 186	2 400 203 935
COÛT DES INVESTISSEMENTS	126 558 691 497	2 583 218 284	770 167 621	862 649 628	1 919 393 571

* À titre indicatif, l'actif net total consolidé au 30 avril 2024, converti en euros au taux de change en vigueur au 30 avril 2024, s'élève à 129 939 936 383 EUR.
** L'actif net total consolidé peut comprendre les actifs nets des Compartiments qui ont été fermés ultérieurement.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Asian Smaller Companies Fund[8]	Asian Special Situations Fund[8]	Australien Diversified Equity Fund	China Consumer Fund[8]	China Focus Fund[8]	China Innovation Fund[8]	Emerging Asia Fund[8]	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund
USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD	USD
1 329 135 487	1 997 306 167	542 371 867	2 938 687 387	2 830 542 491	123 086 677	458 078 060	216 983 927
-	-	-	-	-	-	-	-
1 577 425	2 998 221	16 819 031	60 781 709	72 131 881	713 864	109 175	13 871 954
30 427 685	392	4	20 801 197	70 651 820	2 671 650	178 917	24 389 294
2 078 528	244 410	147 230	1 203 363	30 057 369	176 241	2 793 512	741
2 078 210	2 022 298	962	286 489	3 131 789	121 724	1 097 094	1 348 041
6 474	-	-	-	-	-	-	-
-	463 419	-	1 272	-	-	19 606	927
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 365 303 809	2 003 034 907	559 339 094	3 021 761 417	3 006 515 350	126 770 156	462 276 364	256 594 884
18 348 123	27 802	-	4 367 916	48 307 571	2 113 097	64 178	8 685 860
2 134 747	1 137 860	247 367	12 298 924	1 457 134	83 601	652 650	209 682
1 262 438	2 292 151	819 157	4 231 486	3 309 269	196 399	525 301	310 850
19 670	-	-	-	-	-	-	-
-	46 550	-	69 709	-	27 324	56 436	13 440
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	18 918	-	-	-	-	-
6 691 309	16 206 194	-	-	-	-	1 660 490	-
4 958	913	-	16 239	464	213	-	392
-	-	-	-	-	-	-	-
28 461 245	19 711 470	1 085 442	20 984 274	53 074 438	2 420 634	2 959 055	9 220 224
1 336 842 564	1 983 323 437	558 253 652	3 000 777 143	2 953 440 912	124 349 522	459 317 309	247 374 660
1 213 471 980	2 036 340 884	677 672 102	4 266 433 745	3 570 344 550	131 519 554	513 792 287	244 742 754
1 052 330 628	2 519 564 277	664 128 165	4 256 091 128	2 537 528 725	154 058 541	502 363 799	279 862 967
1 370 298 938	2 037 013 064	422 444 105	3 689 345 651	3 084 093 988	130 611 400	425 076 209	200 548 411

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Emerging Markets Fund[8]	Euro 50 Index Fund	European Dynamic Growth Fund[8]	European Growth Fund[8]	European Larger Companies Fund[8]
DEVISE	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	3 275 387 678	530 102 402	2 786 688 396	6 604 861 219	210 868 573
Bank deposits	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	20 883 886	668 267	4 141 829	2 907 820	1 977 338
À recevoir sur les investissements vendus	75 038 981	-	11 282 224	17 310 109	273 925
À recevoir sur les émissions d'Actions	1 917 734	1 268 894	5 883 815	3 326 325	79 512
Dividendes et intérêts à recevoir	11 899 864	2 095 687	8 638 801	23 885 609	1 004 539
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	304 119	-	509 547	28 076	12 597
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	588 145	136 516	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	3 385 432 262	534 135 250	2 817 732 757	6 652 455 674	214 216 484
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	115 543 583	-	6 663 709	4 566 802	196 058
À payer pour le rachat d'Actions	1 899 281	-	22 892 346	3 946 014	5 427 241
Charges à payer	3 913 072	113 260	3 381 460	10 002 136	286 547
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	71 110	-	911 330	29 681	16 594
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	76 604	329 481	45 471	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	9 789 403	-	-	-	-
Autres sommes à payer	1 891	710	403	26 076	143
Découverts bancaires	178	-	-	1 344 759	-
Total du passif	131 218 518	190 574	34 178 729	19 960 939	5 926 583
ACTIF NET au 30.04.24	3 254 213 744	533 944 676	2 783 554 028	6 632 494 735	208 289 901
ACTIF NET au 30.04.23	3 551 407 099	273 264 711	3 113 474 026	6 467 424 433	329 909 589
ACTIF NET au 30.04.22	4 316 528 314	192 491 167	3 516 157 053	6 592 509 971	569 988 756
COÛT DES INVESTISSEMENTS	2 869 068 231	428 686 151	2 101 246 724	6 326 291 921	203 658 795

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund[8]	Germany Fund[8]	Global Financial Services Fund[8]	Global Focus Fund[8]	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund[4]	Global Technology Fund[8]
EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR
1 062 564 951	275 678 789	623 756 980	1 170 610 750	854 647 158	580 143 854	33 740 807	19 919 493 918
-	-	-	-	-	-	-	-
4 603 700	35 109	1	2 479 775	4	10 534	181 503	267 413
3 650 955	293 638	2	421 051	102 960	4 355 027	788 866	157 043 060
303 209	3 295	262 521	125 729	391 395	2 399 324	3 292	20 530 948
3 402 848	691 567	2 265 767	4 157 739	887 963	577 268	91 857	9 379 689
-	-	-	-	-	-	-	-
162 076	-	7 591	142 984	398 235	-	6	5 404 186
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 074 687 739	276 702 398	626 292 862	1 177 938 028	856 427 715	587 486 007	34 806 331	20 112 119 214
3 360 874	292 536	-	8 108 472	82 250	4 542 774	800 618	128 441 975
113 465	56 316	293 898	1 608 886	1 132 316	2 087 872	-	1 406 040
1 375 155	291 174	955 516	1 617 573	1 361 983	708 449	12 828	27 614 129
-	-	-	-	-	-	-	-
1 223 573	-	63 835	50 654	27 486	-	498	371 324
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	964 514	754 739	-	-	-
2 728	1 240	254	-	2 440	1 099	158	19 569
28 324	25 386	611 726	-	266 963	21 647	-	-
6 104 119	666 652	1 925 229	12 350 099	3 628 177	7 361 841	814 102	157 853 037
1 068 583 620	276 035 746	624 367 633	1 165 587 929	852 799 538	580 124 166	33 992 229	19 954 266 177
1 061 760 333	446 739 448	742 683 748	1 612 080 011	806 979 331	301 341 472	34 513 358	14 345 096 650
1 119 448 437	418 794 959	818 549 197	2 340 232 375	829 357 292	239 739 069	34 826 232	13 371 119 153
1 116 105 047	218 197 932	549 519 637	922 654 185	745 996 538	496 088 094	29 622 037	17 408 661 460

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Global Thematic Opportunities Fund[8]	Greater China Fund[8]	Iberia Fund[8]	India Focus Fund[7,8]	Indonesia Fund
DEVISE	USD	USD	EUR	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	1 696 670 607	756 032 402	160 327 119	2 609 673 081	194 717 628
Bank deposits	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	3 510 802	1 522 896	5 298 538	35 632 166	1 500 013
À recevoir sur les investissements vendus	3 277 480	15 495 183	36 861	9 598 911	934 408
À recevoir sur les émissions d'Actions	639 552	213 079	4 989	2 553 483	162 565
Dividendes et intérêts à recevoir	2 319 289	186 213	981 650	422 854	2 759
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	-	-	-	169	-
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	112 240	-	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	1 706 417 730	773 449 773	166 761 397	2 657 880 664	197 317 373
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	2 987 175	12 971 132	36 808	2 143 433	1 115 398
À payer pour le rachat d'Actions	830 381	1 636 451	217 894	6 982 739	43 715
Charges à payer	2 571 685	1 098 291	251 708	3 483 503	303 138
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	46 520	-	-	65 717 342	-
Autres sommes à payer	4 190	-	39	960	96
Découverts bancaires	403 300	-	-	10	-
Total du passif	6 843 251	15 705 874	506 449	78 327 987	1 462 347
ACTIF NET au 30.04.24	1 699 574 479	757 743 899	166 254 948	2 579 552 677	195 855 026
ACTIF NET au 30.04.23	1 761 870 093	771 216 375	164 441 157	1 926 804 035	259 733 640
ACTIF NET au 30.04.22	1 956 106 068	936 205 457	171 757 139	1 995 964 413	307 528 929
COÛT DES INVESTISSEMENTS	1 452 402 680	692 887 856	128 151 811	2 034 857 185	203 510 997

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Italy Fund[8]	Japan Growth Fund[8]	Japan Value Fund[8]	Latin America Fund	Nordic Fund[8]	Pacific Fund[8]	Sustainable All China Equity Fund[2,4,8]	Sustainable Asia Equity Fund[8]
EUR	JPY	JPY	USD	SEK	USD	USD	USD
344 954 855	10 276 371 966	220 375 739 158	382 163 575	4 557 492 721	853 315 718	4 673 334	2 771 138 294
-	-	-	-	-	-	-	-
36	3 257 580	2 113 284 689	16	12 094 313	2 990 962	17 539	77 380 128
17 133	105 615 553	649 674 740	7 134 901	33 051 167	7 764 049	136 866	84 079 393
223 218	2 678	545 231 383	173 471	316 552	22 450	-	982 589
1 443 809	67 505 054	1 707 915 546	1 962 628	25 346 849	2 395 801	2 661	1 827 687
-	-	-	-	-	737 523	-	-
-	39 499 544	1 137 023 633	-	2 762 550	183 757	-	198 873
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
346 639 051	10 492 252 375	226 528 869 149	391 434 591	4 631 064 152	867 410 260	4 830 400	2 935 606 964
-	82 724 937	1 472 549 627	4 746 309	56 377 627	5 256 900	56 927	51 921 597
118 965	17 570 641	50 433 689	108 493	2 342 679	983 251	-	2 662 438
538 911	10 068 002	259 042 690	561 247	6 965 421	1 199 810	6 119	3 468 957
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1 268 382	24 492 073	-	736 004	5 997	1 431	46 907
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	11 593 186
165	-	826 519	74	-	530	4	228 080
-	-	23	65 764	-	-	-	-
658 041	111 631 962	1 807 344 621	5 481 887	66 421 731	7 446 488	64 481	69 921 165
345 981 010	10 380 620 413	224 721 524 528	385 952 704	4 564 642 421	859 963 772	4 765 919	2 865 685 799
306 409 952	15 164 060 116	98 161 875 090	374 142 732	4 305 112 139	1 134 114 530	5 100 676	3 695 783 550
292 428 835	19 565 749 999	72 213 488 918	550 847 154	4 186 562 845	1 496 143 271	-	3 267 462 728
302 219 958	9 364 112 317	178 530 270 560	341 160 313	4 045 266 387	1 230 175 872	4 452 520	2 685 679 782

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Sustainable Asian Focus Fund[4,9]	Sustainable Biodiversity Fund[4,9]	Sustainable China A Shares Fund[2,4,8]	Sustainable Climate Solutions Fund[4,9]	Sustainable Consumer Brands Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	5 065 705	5 436 732	3 697 236	27 165 466	1 150 558 545
Bank deposits		-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	72 131	9 629	9 138	61 203	4
À recevoir sur les investissements vendus	53 025	43 998	18 109	167 604	4 472 345
À recevoir sur les émissions d'Actions	-	184	107	6 890	896 970
Dividendes et intérêts à recevoir	461	11 820	4 399	30 787	1 839 622
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	8	-	-	3	157 471
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	5 191 330	5 502 363	3 728 989	27 431 953	1 157 924 957
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	52 369	114 967	342	409 176	2 259 952
À payer pour le rachat d'Actions	-	59	-	1 138	902 672
Charges à payer	4 609	6 736	4 863	38 266	1 720 676
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	241	257	158	251	16 315
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	19 544	6 484	-	52 174	317 862
Autres sommes à payer	4	1	4	18	2 042
Découverts bancaires	-	112	-	-	762 945
Total du passif	76 767	128 616	5 367	501 023	5 982 464
ACTIF NET au 30.04.24	5 114 563	5 373 747	3 723 622	26 930 930	1 151 942 493
ACTIF NET au 30.04.23	4 933 743	5 236 588	3 836 313	21 491 073	1 231 262 354
ACTIF NET au 30.04.22		-	3 780 222	94 415 536	1 221 312 315
COÛT DES INVESTISSEMENTS	5 052 966	4 901 006	3 941 413	25 294 656	897 259 136

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Sustainable Demographics Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Equity Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund[4,8]	Sustainable Europe Equity Fund[8]	Sustainable European Smaller Companies Fund[4,8]	Sustainable Eurozone Equity Fund[9]	Sustainable Future Connectivity Fund[4,8]	Sustainable Global Equity Fund[4,9]
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD
1 067 555 290	1 563 727 455	7 603 395	212 169 615	101 481 663	523 478 656	259 564 358	5 840 682
-	-	-	-	-	-	-	-
15	3 058 226	18 023	1 574 584	1	490 082	84 886	135
567 954	44 926 681	61 062	1	301 336	13 900 158	2 947 108	-
219 464	257 920	2 900	51 686	43	225 134	15 537	-
1 040 488	1 012 205	10 103	1 175 766	268 134	621 939	167 728	9 054
-	-	-	-	-	-	-	-
1 774 528	17 290	-	66 968	-	-	26 519	4
-	-	-	18 615	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 071 157 739	1 612 999 777	7 695 483	215 057 235	102 051 177	538 715 969	262 806 136	5 849 875
299 949	35 623 050	122 122	-	105 197	9 596 737	3 165 428	215
473 361	7 504 157	-	312 142	-	468 499	177 460	-
1 480 140	1 189 639	8 629	324 750	77 553	744 315	426 736	5 575
-	-	-	-	-	-	-	-
174 718	180 764	-	9 375	-	-	11 870	266
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	4 880 156	13 694	-	-	-	-	-
2 715	5 857	7	389	385	555	805	3
596 277	-	-	-	4 283	-	-	44
3 027 160	49 383 623	144 452	646 656	187 418	10 810 106	3 782 299	6 103
1 068 130 579	1 563 616 154	7 551 031	214 410 579	101 863 759	527 905 863	259 023 837	5 843 772
1 126 082 744	1 535 285 433	4 864 417	259 857 529	122 657 656	473 365 539	236 699 073	5 083 218
1 322 701 603	1 161 716 720	-	278 135 094	121 296 023	399 016 591	244 550 867	-
845 990 944	1 634 842 414	6 956 718	200 365 038	97 672 649	422 403 170	251 118 992	5 253 483

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Sustainable Healthcare Fund[8]	Sustainable Japan Equity Fund[8]	Sustainable US Equity Fund[9]	Sustainable Water & Waste Fund[8]	Switzerland Fund[8]
DEVISE	EUR	JPY	USD	USD	CHF
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	1 585 498 341	51 247 295 584	87 239 410	1 316 702 324	229 350 669
Bank deposits	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 540 717	1 585 788 574	14	2 231 596	4 044 022
À recevoir sur les investissements vendus	8 373 153	1 600 470	-	3 581 245	745
À recevoir sur les émissions d'Actions	316 640	163 027 341	2 109	127 002	15 321
Dividendes et intérêts à recevoir	2 004 020	359 570 726	6 484	2 755 241	438 020
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	2 867	81 302 744	6 366	112 419	-
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	1 597 735 738	53 438 585 439	87 254 383	1 325 509 827	233 848 777
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	16 784 328	30 462 460	-	-	-
À payer pour le rachat d'Actions	506 490	15 611 198	115 771	1 188 649	445 403
Charges à payer	2 327 259	76 452 820	134 858	1 950 556	368 312
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	263	6 672 458	563	131 216	-
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	237	640 549	155	9 145	14
Découverts bancaires	102 225	-	4 792	10	-
Total du passif	19 720 802	129 839 485	256 139	3 279 576	813 729
ACTIF NET au 30.04.24	1 578 014 936	53 308 745 954	86 998 244	1 322 230 251	233 035 048
ACTIF NET au 30.04.23	1 647 633 906	48 677 632 496	223 246 375	1 949 068 911	268 015 043
ACTIF NET au 30.04.22	1 800 238 556	46 095 394 255	87 893 614	2 086 462 118	310 525 060
COÛT DES INVESTISSEMENTS	1 232 125 756	38 634 117 727	79 484 502	1 100 562 007	198 565 616

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

			Compartiments d'Actions à objectif de rendement supérieur :				
Thailand Fund[8]	UK Special Situations Fund	World Fund[8]	Asia Pacific Dividend Fund[8]	European Dividend Fund[8]	Global Dividend Fund[8]	Global Equity Income Fund[4,8]	Sustainable European Dividend Plus Fund[4,8]
USD	GBP	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
129 433 870	80 995 985	5 351 169 034	331 564 069	489 634 027	12 072 335 176	259 742 414	5 790 807
-	-	-	-	-	-	-	-
380 911	6 492 616	1 577 282	163 643	3	175 015	222	311 889
2 745 136	107 140	72 057 773	4 376 479	1 745 781	18 588 685	285 452	12 331
977	170 713	6 288 193	206 511	989 864	8 680 200	535 460	-
1 245 912	805 945	9 981 839	838 430	2 411 816	39 712 974	269 951	31 964
-	156 029	-	-	-	6 888 012	-	4 144
-	-	3 562 862	47 155	47 417	15 719 461	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
133 806 806	88 728 428	5 444 636 983	337 196 287	494 828 908	12 162 099 523	260 833 499	6 151 135
2 439 440	202 270	76 740 860	4 015 922	217 691	36 440 561	611 149	-
116 382	61 050	2 208 952	774 215	236 631	8 652 535	102 856	-
207 809	102 328	7 322 826	513 948	591 075	17 393 383	258 591	9 628
-	179 850	-	-	-	-	-	873
-	-	207 231	69 511	69 131	3 509 540	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	48 848
-	-	-	36 724	-	-	-	-
141	2 646	16 689	6 454	1 304	16 200	-	1
-	-	-	-	50 488	6 674 964	-	2 939
2 763 772	548 144	86 496 558	5 416 774	1 166 320	72 687 183	972 596	62 289
131 043 034	88 180 284	5 358 140 425	331 779 513	493 662 588	12 089 412 340	259 860 903	6 088 846
175 828 745	119 000 626	4 995 162 005	433 746 139	298 962 373	12 835 534 145	201 786 052	4 868 327
208 741 499	108 461 573	4 970 150 827	352 276 621	274 288 250	11 019 557 068	160 169 461	4 682 639
144 104 940	79 660 907	4 094 139 808	326 168 491	439 765 438	10 047 288 368	219 049 332	5 281 776

Fidelity Funds

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Sustainable Global Dividend Plus Fund[8]	Sustainable Global Equity Income Fund[4,8]	Compartiment d'allocation d'actifs : Strategic European Fund[4]	Compartiments Multi Asset : European Multi Asset Income Fund[8]	Global Multi Asset Defensive Fund[4]
DEVISE	USD	USD	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	370 406 188	976 441 107	4 131 325	416 627 606	46 698 530
Bank deposits	-	-	30	495 049	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	12 076 153	497 316	170 331	14 325 461	1 794 693
À recevoir sur les investissements vendus	6 778 471	1 090 613	14 855	1 274 737	101 330
À recevoir sur les émissions d'Actions	2 109 386	3 494 224	-	2 460	1 356 064
Dividendes et intérêts à recevoir	1 462 785	2 497 876	21 162	4 968 326	222 666
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	25 428	315 925	58 763
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	142 157	247 810	2 121	468 882	232 516
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés			-	262 328	239 835
Gain non réalisé sur swaps			-	386 083	30 362
Options achetées à la valeur de marché			-	-	165 838
Total de l'actif	392 975 140	984 268 946	4 365 252	439 126 857	50 900 597
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	12 431 883	688 541	20 549	2 256 816	1 747 921
À payer pour le rachat d'Actions	616 205	121 150	-	473 897	10 075
Charges à payer	565 676	874 555	4 569	516 437	51 420
Perte non réalisée sur contrats de différence	414 225	-	23 301	97 658	62 428
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	112 103	16 563	47	904 103	184 309
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	1 305 844	277 397
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	1 622 132	16 294
Options vendues à la valeur de marché	3 152 584	-	-	4 700	18 953
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	3 396
Autres sommes à payer	1 461	-	-	924	175
Découverts bancaires	37 979	1 187 989	-	188 352	17 597
Total du passif	17 332 116	2 888 798	48 466	7 370 863	2 389 965
ACTIF NET au 30.04.24	375 643 024	981 380 148	4 316 786	431 755 994	48 510 632
ACTIF NET au 30.04.23	312 115 177	786 632 036	4 119 031	494 805 578	46 446 082
ACTIF NET au 30.04.22	152 728 192	504 128 895	4 000 272	579 053 986	58 584 085
COÛT DES INVESTISSEMENTS	352 169 945	820 433 800	4 218 828	412 022 947	45 045 417

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund[4]	Global Multi Asset Income Fund[6,8]	Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4,8]	Sustainable Multi Asset Income Fund[8]	Compartiments Obligataires : Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
135 818 893	98 704 937	5 009 578 493	128 705 705	81 281 039	52 264 114	1 018 199 866	1 500 144 368
-	-	-	-	348 223	-	-	-
11 572 942	2 450 015	241 152 674	9 585 570	3 315 633	2 922 185	17 554 870	87 143 663
934 500	229 320	18 140 374	98 801	211 847	569 045	7 466 763	185 222
48 482	211 421	5 189 392	20 406	3 305	-	771 166	2 924 270
445 681	493 290	52 259 819	958 830	736 166	731 610	12 078 118	23 751 357
156 230	84 669	6 572 673	339 575	91 255	-	-	-
92 779	212 683	11 254 544	223 292	127 993	519 701	5 203 004	815 164
226 250	33 495	7 250 208	1 061 145	134 343	55 904	1 807 062	2 366 149
42 574	17 453	3 764 473	830 025	1 935	-	135	13 183 269
40 713	75 995	245 694	3 398	2 564	-	-	-
149 379 044	102 513 278	5 355 408 344	141 826 747	86 254 303	57 062 559	1 063 080 984	1 630 513 462
922 390	1 283 978	44 000 560	3 381 635	131 794	1 359 588	36 543	8 030 643
87 193	238 679	5 840 155	61 837	30 330	69 573	9 236 444	4 082 049
200 431	145 276	7 005 562	160 804	72 493	63 350	784 801	1 752 731
23	159 711	4 039 985	83 185	-	-	-	-
184 775	264 924	14 790 101	645 275	100 803	426 184	7 383 854	4 289 686
300 971	127 316	17 816 024	1 351 378	257 194	110 558	8 696 100	3 449 568
84 919	33 987	5 535 360	264 599	3 992	73 277	131 679	-
1 981	338	749 404	8 387	-	-	-	-
20 495	-	-	-	-	-	-	-
343	346	15 281	1 005	112	272	13 007	5 626
5 870	38 987	4 406 603	3 992	49 589	-	-	-
1 809 391	2 293 542	104 199 035	5 962 097	646 307	2 102 802	26 282 428	21 610 303
147 569 653	100 219 736	5 251 209 309	135 864 650	85 607 996	54 959 757	1 036 798 556	1 608 903 159
151 004 891	106 940 046	7 123 353 808	157 494 486	91 045 987	62 198 230	1 685 375 178	2 111 812 123
207 362 123	114 847 766	8 870 751 410	172 347 546	92 023 146	73 561 675	2 117 404 936	3 100 873 151
126 618 479	95 500 907	4 969 811 135	131 080 831	80 293 685	53 452 873	1 049 533 451	1 862 811 696

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund[8]	Emerging Market Corporate Debt Fund[8]	Emerging Market Debt Fund[8]	Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8]
DEVISE	USD	CNY	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	661 371 242	1 497 382 663	68 242 948	665 428 669	151 337 375
Bank deposits	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	28 484 837	37 775 828	1 047 549	10 669 433	4 613 397
À recevoir sur les investissements vendus	94 059	143 153 228	545 340	-	17 489
À recevoir sur les émissions d'Actions	100 733	240 642	49 753	215 522	13 228
Dividendes et intérêts à recevoir	10 509 097	21 952 286	747 257	9 895 592	3 006 614
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	286 509	6 659 829	226 915	3 011 885	1 783 651
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	252 816	104 943	272 414	2 750 544	9 634
Gain non réalisé sur swaps	6 124 488	-	72 673	-	212 415
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	707 223 781	1 707 269 419	71 204 849	691 971 645	160 993 803
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	1 658 131	82 259 426	2 716	1 700 000	-
À payer pour le rachat d'Actions	1 091 990	43 047 305	51 484	298 414	80 719
Charges à payer	906 088	1 339 695	91 907	861 231	167 612
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	1 729 880	6 910 619	920 399	4 553 307	1 630 777
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	1 570 645	-	551 210	5 631 960	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	89 085	-	1 560 059
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	2 756	61 259	689	2 312	1 692
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	6 959 490	133 618 304	1 707 490	13 047 224	3 440 859
ACTIF NET au 30.04.24	700 264 291	1 573 651 115	69 497 359	678 924 421	157 552 944
ACTIF NET au 30.04.23	1 020 996 690	2 324 174 748	140 306 411	1 161 536 921	253 377 059
ACTIF NET au 30.04.22	1 400 810 934	3 990 613 597	162 206 308	1 690 405 669	243 420 081
COÛT DES INVESTISSEMENTS	776 820 646	1 523 964 540	75 131 798	817 508 342	161 064 931

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8]	Euro Bond Fund[8]	Euro Corporate Bond Fund[4,8]	Euro Short Term Bond Fund[4,8]	European High Yield Fund[8]	Flexible Bond Fund[8]	Global Bond Fund[8]	Global Corporate Bond Fund[4,8]
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	USD	USD
185 324 297	1 081 510 160	420 689 827	1 969 256 538	2 331 684 512	115 845 355	1 803 674 197	328 065 945
-	-	-	-	-	-	-	-
2 364 746	19 654 550	1 104 414	73 768 156	35 965 359	3 296 901	6 349 490	6 942 980
-	-	-	48 832 341	8 271 503	765 024	9 184 359	3 170 961
46 389	1 999 600	485 384	1 363 064	1 387 434	38 435	708 656	11 156 801
3 405 574	18 720 700	8 199 404	54 087 323	43 449 896	1 414 127	16 121 707	4 541 669
-	-	-	-	-	-	-	-
2 006 912	1 349 708	42 918	37 591	2 662 275	1 600 787	10 705 491	2 274 516
269 227	36 846	218 197	495 518	497 044	229 054	2 495 245	500 263
961 407	3 210 415	2 696 948	4 066 601	2 345 036	852 707	-	114 184
-	-	-	-	-	-	-	-
194 378 552	1 126 481 979	433 437 092	2 151 907 132	2 426 263 059	124 042 390	1 849 239 145	356 767 319
250 000	34 537	68 031	1 059 535	20 319 071	1 496 323	178 825 219	18 694 716
146 196	1 350 619	26 978	3 927 264	3 883 357	345 389	2 971 351	87 882
205 695	798 426	331 959	1 167 893	2 150 841	137 909	964 296	168 437
-	-	-	-	-	-	-	-
3 071 619	261 982	385	-	8 125 312	2 217 598	21 368 818	3 707 652
514 419	1 877 020	433 424	-	2 890 418	766 092	243 406	2 548 008
555 380	12 777 832	2 322 865	10 219 551	20 225 120	1 782 417	1 653 450	1 352 001
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
295	2 983	970	10 554	2 459	6 316	35 263	-
-	-	-	1 067 993	-	-	-	-
4 743 604	17 103 399	3 184 612	17 452 790	57 596 578	6 752 044	206 061 803	26 558 696
189 634 948	1 109 378 580	430 252 480	2 134 454 342	2 368 666 481	117 290 346	1 643 177 342	330 208 623
513 875 356	1 175 647 419	583 998 200	2 976 300 567	2 172 264 889	142 946 615	1 407 374 798	229 511 322
676 681 188	1 159 532 605	608 479 987	4 271 257 559	2 448 364 753	241 789 753	1 470 113 278	256 465 491
232 239 538	1 061 698 209	409 920 386	1 929 294 525	2 392 182 002	128 777 367	1 899 140 692	331 513 285

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Global High Yield Fund[4,8]	Global Hybrids Bond Fund[4,8]	Global Income Fund[8]	Global Inflation-linked Bond Fund[8]	Global Short Duration Income Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	168 997 976	125 481 593	700 360 747	646 676 040	753 659 315
Bank deposits	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	791 147	2 540 200	9 174 993	907 344	4 347 380
À recevoir sur les investissements vendus	3 183 548	74 200	11 875 387	39 941	7 376 243
À recevoir sur les émissions d'Actions	141 545	-	6 188 446	11 536	6 390 581
Dividendes et intérêts à recevoir	2 998 585	1 781 133	10 468 856	880 369	10 657 181
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	882 447	171 636	4 831 494	15 241 245	6 065 399
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	490 493	27 492	-	703 599	16 162
Gain non réalisé sur swaps	-	77 147	867 193	3 694 005	4 694 975
Options achetées à la valeur de marché	45 108	-	-	-	-
Total de l'actif	177 530 849	130 153 401	743 767 116	668 154 079	793 207 236
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	4 159 154	-	26 130 087	-	25 007 640
À payer pour le rachat d'Actions	75 317	199 248	481 924	775 543	211 011
Charges à payer	214 067	91 255	1 003 055	329 063	638 528
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	1 716 403	125 434	4 039 284	17 887 387	8 438 522
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	324 520	930 767	3 105 382	-	1 217 633
Perte non réalisée sur swaps	-	23 036	244 748	4 072 738	151 760
Options vendues à la valeur de marché	110 220	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	372	5	956	6 298	-
Découverts bancaires	-	585 708	9 767	-	2 237 470
Total du passif	6 600 053	1 955 453	35 015 203	23 071 029	37 902 564
ACTIF NET au 30.04.24	170 930 796	128 197 948	708 751 913	645 083 050	755 304 672
ACTIF NET au 30.04.23	188 916 268	127 111 481	347 726 833	2 100 644 672	622 728 525
ACTIF NET au 30.04.22	225 112 344	96 985 965	361 357 695	2 619 830 713	848 019 477
COÛT DES INVESTISSEMENTS	181 623 560	121 732 143	712 335 358	669 337 277	763 975 226

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

						Compartiments Monétaires :	
Structured Credit Income Fund[4,8]	Sustainable Asian Bond Fund[4,8]	Sustainable Climate Bond Fund[4,8]	Sustainable Strategic Bond Fund[8]	US Dollar Bond Fund[8]	US High Yield Fund	Euro Cash Fund[8]	US Dollar Cash Fund[8]
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
61 700 031	17 745 267	311 602 851	454 870 535	3 662 990 562	2 526 350 737	593 958 194	1 185 155 352
-	-	-	-	-	-	193 310 989	778 015 810
3 728 542	398 048	5 045 496	7 321 057	39 832 054	9 593 313	2 458 882	196 524
26 420	-	3 133 194	3 008 824	283 459	7 226 916	-	68 176
-	-	348 788	689 049	41 992 282	13 527 928	5 330 419	1 834 022
448 856	184 942	3 960 931	4 878 390	42 499 818	43 796 389	1 299 502	2 271 003
-	-	-	-	-	-	-	-
7 128	19 128	3 485 442	10 799 497	5 974 947	2 815 908	-	152 549
-	58 122	1 302 881	555 303	2 453 092	3 462 064	-	-
-	-	-	3 870 406	-	-	-	-
-	-	-	-	-	690 806	-	-
65 910 977	18 405 507	328 879 583	485 993 061	3 796 026 214	2 607 464 061	796 357 986	1 967 693 436
3 708 382	-	2 340 640	5 964 452	30 419 972	36 968 861	56 573 634	44 363 206
-	-	84 611	144 081	4 641 251	8 576 173	4 577 622	10 491 158
21 664	17 082	141 135	475 391	2 601 018	2 299 411	174 290	457 073
-	-	-	-	-	-	-	-
9 513	33 224	4 679 873	13 676 972	17 615 235	10 391 735	-	953 830
-	127 825	2 487 498	1 065 331	16 495 906	3 322 514	-	-
-	-	258 674	7 080 558	3 076 600	-	-	-
-	-	-	-	-	1 704 700	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
34	9	-	-	7 506	11 966	3 002	7 702
18 200	-	-	-	-	-	-	-
3 757 793	178 140	9 992 431	28 406 785	74 857 488	63 275 360	61 328 548	56 272 969
62 153 184	18 227 367	318 887 152	457 586 276	3 721 168 726	2 544 188 701	735 029 438	1 911 420 467
35 889 213	17 807 614	131 915 597	537 912 305	2 746 164 423	2 871 026 589	487 555 905	1 723 097 071
-	18 073 328	73 230 369	583 970 301	2 107 454 574	3 277 720 216	451 387 435	1 496 795 903
60 627 140	18 585 198	317 532 484	481 913 411	3 792 303 540	2 540 521 590	591 136 637	1 174 519 834

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

	Compartiments Fidelity Lifestyle Fund :	:			
NOM	**Fidelity Target™ 2020 Fund**	**Fidelity Target™ 2025 Fund**	**Fidelity Target™ 2030 Fund**	**Fidelity Target™ 2035 Fund[4]**	**Fidelity Target™ 2040 Fund[4]**
DEVISE	**USD**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	7 130 771	212 788 120	381 215 236	345 857 723	348 434 937
Bank deposits	4 681 118	12 079 168	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 182	1 537 101	15 251 017	13 719 026	13 844 818
À recevoir sur les investissements vendus	-	209 118	1 093 356	1 118 774	1 149 916
À recevoir sur les émissions d'Actions	12 919	220 899	963 783	1 374 127	1 072 330
Dividendes et intérêts à recevoir	13 664	1 459 312	2 052 390	451 965	455 267
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	-	1 414 333	975 342	7	3
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	9 123	54 384	66 624	67 138
Gain non réalisé sur swaps	-	27 036	10 133	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	11 839 654	229 744 210	401 615 641	362 588 246	365 024 409
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	331 529	3 601 175	830 992	1 174 446	872 738
À payer pour le rachat d'Actions	-	31 073	42 393	1 474	-
Charges à payer	7 999	177 235	366 041	380 342	380 093
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	-	285 794	111 741	6	4
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	29 278	459 787	427 384	430 600
Perte non réalisée sur swaps	-	33 762	12 628	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	1 411	43 209	55 793	56 212
Autres sommes à payer	35	727	1 369	1 245	1 253
Découverts bancaires	-	31 948	105 895	39 261	39 545
Total du passif	339 563	4 192 403	1 974 055	2 079 951	1 780 445
ACTIF NET au 30.04.24	11 500 091	225 551 807	399 641 586	360 508 295	363 243 964
ACTIF NET au 30.04.23	12 733 316	242 395 304	345 597 596	282 595 245	279 385 272
ACTIF NET au 30.04.22	15 907 297	258 069 024	324 668 980	253 764 876	252 739 412
COÛT DES INVESTISSEMENTS	7 066 780	213 628 490	365 863 545	313 723 905	316 064 268

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

					Compartiments Absolute Return :		
Fidelity Target™ 2045 Fund[4]	Fidelity Target™ 2050 Fund[4]	Fidelity Target™ 2055 Fund[4]	Fidelity Target™ 2060 Fund[4]	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4]	Absolute Return Global Equity Fund[4]	Absolute Return Global Fixed Income Fund[4]	Absolute Return Multi Strategy Fund[4]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
182 023 348	144 720 992	21 926 071	14 155 213	37 629 535	257 519 539	32 160 647	61 601 421
-	-	-	-	12 246 993	-	-	-
7 254 353	5 759 248	871 143	562 046	169 721	36 289 935	1 242 476	6 130 003
612 772	481 409	70 822	43 978	36 903	1 181 885	404 956	511 376
820 388	519 373	341 953	331 950	12 449	7 295 944	704 657	1 720 203
237 591	188 936	28 681	18 503	82 328	1 662 452	416 194	192 561
-	-	-	-	-	6 490 480	-	404 877
-	-	7	1	-	865 857	665 280	691 078
35 081	27 889	4 225	2 728	-	-	128 789	258 090
-	-	-	-	-	-	301 658	87 380
-	-	-	-	-	-	-	116 826
190 983 533	151 697 847	23 242 902	15 114 419	50 177 929	311 306 092	36 024 657	71 713 815
709 435	435 136	329 365	323 824	3 577 407	2 815 664	1 523 263	604 601
6 887	1 484	-	-	8 410	-	-	-
180 465	146 997	22 001	13 421	24 194	306 241	22 579	59 980
-	-	-	-	-	6 895 160	-	390 711
1	1	1	3	-	1 244 344	409 912	680 259
224 965	178 853	27 098	17 492	-	-	93 851	264 291
-	-	-	-	-	-	1 017 824	164 091
-	-	-	-	-	-	-	157 200
29 366	23 347	3 536	2 282	-	-	-	-
654	521	79	51	188	-	-	89
20 634	16 408	2 491	1 607	-	-	-	493 717
1 172 407	802 747	384 571	358 680	3 610 199	11 261 409	3 067 429	2 814 939
189 811 126	150 895 100	22 858 331	14 755 739	46 567 730	300 044 683	32 957 228	68 898 876
140 142 743	106 983 656	12 897 057	7 288 252	58 133 834	57 281 315	12 262 387	31 932 751
118 823 141	89 309 822	8 138 842	4 357 727	70 217 592	10 408 039	9 815 319	27 687 961
165 141 967	131 295 599	19 883 360	12 836 971	37 450 778	248 070 042	32 522 954	59 945 038

État de l'actif net au 30 Avril 2024 - suite

NOM	Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés : Institutional Emerging Markets Equity Fund[8]	Institutional Global Focus Fund[4,8]
DEVISE	USD	USD
ACTIF		
Investissements dans des titres à la valeur de marché	163 012 947	175 280 347
Bank deposits	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 107 615	1
À recevoir sur les investissements vendus	4 143 784	1 962
À recevoir sur les émissions d'Actions	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	604 821	182 113
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	-	-
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-
Total de l'actif	168 869 167	175 464 423
PASSIF		
À payer pour l'achat d'investissements	6 379 537	110 265
À payer pour le rachat d'Actions	-	39 883
Charges à payer	117 264	132 112
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	-	-
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	427 678	154 790
Autres sommes à payer	9	22
Découverts bancaires	-	54 752
Total du passif	6 924 488	491 824
ACTIF NET au 30.04.24	161 944 679	174 972 599
ACTIF NET au 30.04.23	161 467 899	152 319 269
ACTIF NET au 30.04.22	377 943 125	146 725 164
COÛT DES INVESTISSEMENTS	143 142 493	152 997 095

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Compartiments d'Actions				
America Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	52 885 965	15,75	13,53	14,59*
- Actions A (EUR)	10 953 828	14,75	12,26	13,85*
- Actions A (GBP)	462 287	5,079	4,338	4,683*
- Actions A (SGD)	12 956 494	2,841	2,386	2,666*
- Actions A (SGD) (hedged)	13 612 571	2,785	2,431	2,642*
- Actions A-ACC (USD)	7 593 675	34,21	29,38	31,68*
- Actions A-ACC (EUR)	8 426 954	40,80	33,92	38,31*
- Actions A-ACC (SEK)	9 798	21,70	17,38	17,94*
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	305 837	22,45	19,60	21,60*
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	528 126	2 027	1 723	1 818*
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10 244 936	19,31	16,91	18,83*
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	515 543	7 123	5 742	5 761*
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	4 307 495	23,52	20,05	21,00*
- B1-Actions ACC (USD)	500	10,73	-	-
- B1-Actions ACC (EUR)	4 192	11,09	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	183 755	17,86	14,92	16,94*
- Actions E-ACC (EUR)	2 390 995	44,29	37,09	42,21*
- Actions I-ACC (USD)	9 631 231	18,39	15,64	16,69*
- Actions I-ACC (EUR)	7 853 733	17,89	14,72	16,46*
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	294 760	17,83	15,45	17,05*
- Actions SR-ACC (USD)	180 258	16,04	13,74	14,79*
- Actions SR-ACC (SGD)	52 140 438	2,891	2,422	2,701*
- Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	3 562 073	2,842	2,476	2,688*
- Actions W-ACC (GBP)	13 988 584	2,904	2,459	2,632*
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	325 244	1,536	1,316	1,432*
- Actions Y (USD)	2 826 042	20,99	17,92	19,18*
- Actions Y (EUR)	360 329	30,18	24,95	27,97*
- Actions Y (EUR) (hedged)	86 819	17,57	15,29	16,91*
- Actions Y-ACC (USD)	6 239 342	32,78	27,92	29,85*
- Actions Y-ACC (EUR)	5 043 863	39,01	32,15	36,01*
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 737 034	20,31	17,63	19,50*
American Growth Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	4 699 223	87,38	79,06	81,33
- Actions A-ACC (USD)	3 362 209	33,01	29,87	30,72
- Actions A-ACC (EUR)	1 454 269	39,55	34,63	37,32
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	388 761	26,76	24,65	26,32
- Actions E-ACC (EUR)	637 285	38,28	33,77	36,67
- Actions I-ACC (EUR)	3 425 844	18,34	15,90	16,96
- Actions W-ACC (GBP)	4 441 637	2,852	2,545	2,599
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	857 836	1,589	1,432	1,495
- Actions Y (USD)	738 030	31,56	28,31	28,88
- Actions Y-ACC (USD)	3 383 486	33,92	30,43	31,04
- Actions Y-ACC (EUR)	961 288	27,58	23,94	25,59
ASEAN Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	12 741 019	33,36	34,17	35,11
- Actions A (SGD)	4 778 363	1,854	1,856	1,977
- Actions A-ACC (USD)	4 756 107	25,53	25,78	26,19
- Actions A-ACC (HKD)	1 135 239	12,81	12,98	13,18
- B1-Actions ACC (EUR)	468	11,05	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	365 759	13,18	12,97	13,91
- Actions I-ACC (USD)	16 244 317	13,46	13,45	13,52
- Actions Y (USD)	330 828	10,59	10,84	11,15
- Actions Y (SGD)	938 277	0,973	0,974	1,028
- Actions Y-ACC (USD)	4 868 332	18,81	18,83	18,96
- Actions Y-ACC (SGD)	15 322	1,006	0,985	1,028
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	6 956 771	13,51	13,21	13,64

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- Actions A (EUR)	182 240	13,37	12,68	13,72
- Actions A-ACC (EUR)	12 318 288	29,79	28,18	30,50
- Actions A-ACC (HUF)	28 390	3 509	3 167	3 479
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	39 132 514	1,294	1,244	1,247
- B1-Actions ACC (EUR)	2 236	10,65	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	4 644 802	26,70	25,45	27,75
- Actions I (EUR)	1 285 764	9,564	9,072	9,724
- Actions I-ACC (USD)	25 989 372	14,10	13,64	13,95
- Actions I-ACC (EUR)	12 167 209	17,89	16,75	17,96
- Actions I-ACC (GBP)	9 747 533	1,360	1,309	1,340
- Actions Y (EUR)	4 459 608	14,27	13,54	14,56
- Actions Y-ACC (USD)	9 810 759	22,39	21,70	22,23
- Actions Y-ACC (EUR)	7 412 259	34,13	32,01	34,37
Asian Smaller Companies Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 161 737	26,79	24,72	23,88
- Actions A (EUR)	1 642 303	33,57	30,01	30,31
- Actions A-ACC (USD)	3 251 682	29,62	27,00	25,62
- Actions A-ACC (EUR)	1 641 598	37,11	32,74	32,55
- Actions A-ACC (SGD)	3 888 702	1,700	1,514	1,490
- Actions E-ACC (EUR)	384 256	18,82	16,72	16,75
- Actions I (USD)	10 876 726	12,31	11,35	10,98
- Actions I-ACC (USD)	6 409 520	19,87	17,93	16,84
- Actions I-ACC (EUR)	13 800 019	15,11	13,19	12,98
- Actions I-ACC (GBP)	17 989 211	1,071	-	-
- Actions Y (USD)	2 700 101	17,68	16,30	15,77
- Actions Y (EUR)	1 252 474	18,50	16,53	16,70
- Actions Y-ACC (USD)	5 833 471	32,76	29,61	27,86
- Actions Y-ACC (EUR)	2 900 255	19,69	17,23	16,98
- Actions Y-ACC (GBP)	4 687 139	40,95	36,81	34,68
Asian Special Situations Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	7 992 126	50,41	48,42	52,13
- Actions A (GBP)	551 518	4,233	4,045	4,361
- Actions A-ACC (USD)	10 147 435	26,68	25,63	27,59
- Actions A-ACC (EUR)	2 680 583	40,58	37,73	42,56
- Actions A-ACC (SEK)	142 160	12,42	11,12	11,47
- Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	418 784	1 249	1 147	1 162
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 096 317	14,39	13,59	14,55
- Actions D-ACC (EUR)	97 855	14,95	13,97	15,83
- Actions E-ACC (EUR)	933 911	19,09	17,88	20,32
- Actions I (USD)	75 288	9,432	9,047	9,703
- Actions I-ACC (USD)	19 536 261	13,24	12,59	13,42
- Actions I-ACC (EUR)	5 207 006	17,68	16,27	18,18
- Actions I-ACC (SEK)	4 220	13,27	11,77	12,01
- Actions R-ACC (USD)	28 180 545	11,33	10,73	11,40
- Actions SR-ACC (SGD)	171 564 130	2,083	1,953	2,175
- Actions W (GBP)	19 952 502	1,604	1,532	1,643
- Actions Y (USD)	1 154 341	15,10	14,50	15,55
- Actions Y-ACC (USD)	4 290 729	23,28	22,17	23,67
- Actions Y-ACC (EUR)	1 306 800	12,74	11,74	13,13
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	110 227	9,615	9,011	9,571
Australien Diversified Equity Fund - AUD				
- Actions A (AUD)	3 807 503	87,22	83,31	83,41
- Actions A-ACC (AUD)	4 531 129	29,36	27,64	27,29
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	1 481	8,760	8,702	9,499
- Actions I-ACC (USD)	2 086 413	14,84	14,10	14,78
- Actions Y (EUR)	199	10,51	9,927	11,03
- Actions Y-ACC (AUD)	1 487 293	30,15	28,15	27,56
- Actions Y-ACC (EUR)	29 158	11,17	10,29	11,33
China Consumer Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	5 055 205	13,29	15,59	16,94

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
China Consumer Fund [8] - USD				
- Actions A (EUR)	5 586 096	17,08	19,40	22,08
- Actions A (GBP)	622 905	17,18	20,05	21,81
- Actions A (SGD)	9 604 081	1,352	1,551	1,745
- Actions A-ACC (USD)	40 932 892	13,30	15,61	16,95
- Actions A-ACC (EUR)	53 387 584	17,04	19,35	22,02
- Actions A-ACC (HKD)	30 540 952	12,28	14,46	15,70
- Actions A-ACC (HUF)	92 166	2 040	2 210	2 554
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1 751 572	9,559	11,30	12,39
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	19 771	7,856	9,428	-
- Actions B-ACC (USD)	44 824	10,09	11,95	-
- B1-Actions ACC (EUR)	10 981	9,453	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	4 456 909	10,06	11,48	13,13
- Actions E-ACC (EUR)	19 491 491	15,25	17,44	20,00
- Actions I-ACC (USD)	5 892 424	10,81	12,55	13,50
- Actions I-ACC (GBP)	3 626	0,641	0,741	0,797
- Actions W (GBP)	3 703 431	0,505	0,585	0,630
- Actions Y-ACC (USD)	17 232 936	14,78	17,20	18,52
- Actions Y-ACC (EUR)	37 517 766	13,63	15,34	17,31
China Focus Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	14 620 727	59,94	66,08	63,41*
- Actions A (GBP)	1 375 678	6,016	6,602	6,319*
- Actions A (SGD)	43 823 956	1,758	1,897	1,885*
- Actions A-ACC (USD)	7 849 778	10,39	11,24	10,49*
- Actions A-ACC (EUR)	11 531 076	18,04	18,89	18,48*
- Actions A-ACC (HKD)	8 465 164	16,51	17,93	16,73*
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	7 042	8,988	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	177 443	9,010	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	9,095	-	-
- B1-Actions ACC (EUR)	760	10,42	-	-
- Actions C (USD)	88 390	10,17	11,22	10,75*
- Actions D-ACC (EUR)	39 602	14,55	15,31	15,05*
- Actions E-ACC (EUR)	1 826 763	19,42	20,49	20,19*
- Actions I-ACC (USD)	61 542 247	12,31	13,19	12,19*
- Actions I-ACC (EUR)	3 878 152	11,11	11,52	11,15*
- Actions SR-ACC (SGD)	21 605 781	2,016	2,129	2,056*
- Actions X-MINCOME (USD)	554	8,830	9,717	9,229*
- Actions Y (USD)	2 132 273	13,59	14,97	14,39*
- Actions Y (GBP)	78 206 443	1,876	2,059	1,971*
- Actions Y (SGD)	923 316	1,174	1,266	1,260*
- Actions Y-ACC (USD)	25 320 669	21,31	22,87	21,16*
- Actions Y-ACC (EUR)	2 700 268	20,81	21,61	20,96*
China Innovation Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	619 658	10,67	10,66	11,68
- Actions A-ACC (USD)	775 712	5,588	5,581	6,121
- Actions A-ACC (EUR)	4 709 195	15,63	15,10	17,35
- Actions A-ACC (HKD)	5 133 494	12,20	12,23	13,41
- Actions A-ACC (HUF)	34 898	2 194	2 022	2 357
- Actions A-ACC (SGD)	23 789 497	0,551	0,538	0,610
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	14 741 290	0,540	0,550	0,610
- B1-Actions ACC (EUR)	2 692	10,49	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	92 285	5,955	5,783	6,679
- Actions E-ACC (EUR)	1 213 131	5,895	5,741	6,647
- Actions I-ACC (USD)	5 550	5,605	5,540	6,012
- Actions I-ACC (EUR)	795	6,256	5,984	6,805
- Actions W-ACC (GBP)	6 451	0,617	0,610	0,664
- Actions Y-ACC (USD)	140 680	12,44	12,33	13,41
- Actions Y-ACC (EUR)	158 937	6,207	5,948	6,762
- Actions Y-ACC (SGD)	6 713	0,582	0,563	0,635
Emerging Asia Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 098 418	21,21*	19,81	20,17*
- Actions A (EUR)	626 501	31,49*	28,46	30,36*
- Actions A-ACC (USD)	2 475 651	21,29*	19,88	20,24*

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Emerging Asia Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (EUR)	1 922 965	31,44*	28,41	30,31*
- Actions A-ACC (HKD)	2 081 781	18,75*	17,57	17,88*
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1 199 966	20,40*	18,22	17,33*
- Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	3 569	105,9*	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	450 474	21,05*	19,17	20,60*
- Actions I-ACC (USD)	5 424 428	21,31*	19,70	19,85*
- Actions W-ACC (GBP)	3 998 639	2,496*	2,299	2,324*
- Actions Y-ACC (USD)	3 348 018	40,85*	37,81	38,18*
- Actions Y-ACC (EUR)	801 370	13,52*	12,11	12,81*
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- Actions A (USD)	982 295	9,962	8,952*	9,991
- Actions A (EUR)	2 901 487	12,51	10,89*	12,69
- Actions A (GBP)	276 438	15,76	14,11*	15,72
- Actions A-ACC (USD)	3 281 543	11,78	10,40*	11,30
- Actions A-ACC (EUR)	3 693 147	14,76	12,61*	14,36
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	401 850	11,94	10,35*	10,48
- Actions E-ACC (EUR)	1 013 689	12,99	11,18*	12,83
- Actions I-ACC (USD)	5 200 000	8,144	7,115*	7,654
- Actions Y-ACC (USD)	420 891	10,87	9,515*	10,25
- Actions Y-ACC (EUR)	346 108	10,78	9,121*	10,30
- Actions SP A (USD)	1 035 407	1,184	-	-
- Actions SP A (EUR)	3 213 759	1,488	-	-
- Actions SP A (GBP)	315 475	1,876	-	-
- Actions SP A-ACC (USD)	4 316 339	1,375	-	-
- Actions SP A-ACC (EUR)	3 977 331	1,723	-	-
- Actions SP A-ACC (PLN)	413 522	1,364	-	-
- Actions SP E-ACC (EUR)	1 257 022	1,527	-	-
- Actions SP I-ACC (USD)	6 461 907	0,942	-	-
- Actions SP Y-ACC (USD)	392 200	1,259	-	-
- Actions SP Y-ACC (EUR)	914 172	1,247	-	-
Emerging Markets Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	27 732 128	28,96	26,44	29,36
- Actions A (EUR)	5 779 310	15,68	13,85	16,11
- Actions A (GBP)	905 467	3,013	2,736	3,042
- Actions A (SGD)	23 534 894	1,503	1,342	1,544
- Actions A (USD) (hedged)	227 089	14,08	12,42	13,33
- Actions A-ACC (USD)	11 812 020	19,28	17,57	19,51
- Actions A-ACC (EUR)	7 975 513	16,19	14,28	16,61
- Actions A-ACC (HUF)	221 922	5 356	4 508	5 323
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 109 618	11,88	10,65	11,80
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	2 368 011	0,897	0,833	0,934
- Actions D-ACC (EUR)	882 767	13,58	12,04	14,07
- Actions E-ACC (EUR)	1 441 530	51,24	45,54	53,37
- Actions I (EUR)	7 429 027	12,84	11,34	13,17
- Actions I (GBP)	33 479 618	1,563	1,419	1,575
- Actions I-ACC (USD)	47 376 672	16,02	14,45	15,89
- Actions I-ACC (EUR)	4 894 357	9,462	8,262	9,518
- Actions RA-ACC (USD)	4 795 805	7,321	6,650	7,360
- Actions SR-ACC (SGD)	123 821 343	1,536	1,366	1,569
- Actions W (GBP)	26 982 042	1,260	1,144	1,269
- Actions W-ACC (GBP)	13 923 832	1,864	1,675	1,847
- Actions Y (USD)	6 366 459	13,23	12,08	13,40
- Actions Y (EUR)	977 259	10,83	9,574	11,11
- Actions Y-ACC (USD)	25 247 677	15,27	13,80	15,19
- Actions Y-ACC (EUR)	6 675 971	15,71	13,74	15,84
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	187 677	8,420	7,777	8,869
Euro 50 Index Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	10 906 973	15,69	13,76*	11,91
- Actions A (GBP)	60 922 476	0,350	0,315*	0,261
- Actions A-ACC (EUR)	6 242 241	21,51	18,38*	15,56
- Actions Y-ACC (EUR)	8 117 253	25,09	21,42*	18,11
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	5 411 018	82,07	79,62	75,51

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR				
- Actions A (SGD)	7 869 128	1,813	1,777	1,667
- Actions A-ACC (EUR)	17 373 029	34,08	33,06	31,35
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	548 011	8 461	7 611	6 425
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	3 881 354	28,51	27,16	23,91
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	2 917 575	2,064	2,015	1,847
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	2 080 691	25,58	24,52	22,31
- Actions D-ACC (EUR)	16 824	13,40	13,06	12,45
- Actions E-ACC (EUR)	2 044 303	70,30	68,71	65,65
- Actions I-ACC (EUR)	39 299 794	20,60	19,79	18,58
- Actions I-ACC (USD)	302 481	18,26	18,12	16,24
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	5 238 352	11,93	11,34	10,22
- Actions Y (EUR)	3 109 368	24,30	23,47	22,12
- Actions Y-ACC (EUR)	11 615 533	31,64	30,44	28,62
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	9 695 009	17,73	16,86	15,21
- Actions W-ACC (GBP)	8 510 034	2,490	2,461	2,211
European Growth Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	334 470 977	18,47	17,10	16,64
- Actions A (SGD)	1 293 943	1,560	1,459	1,406
- Actions A-ACC (EUR)	10 421 102	16,40	15,00	14,48
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 151 622	18,94	17,27	16,01
- Actions C (EUR)	28 017	13,40	12,42	12,12
- Actions E-ACC (EUR)	456 549	45,08	41,54	40,41
- Actions I-ACC (EUR)	123 066	14,16	12,82	12,26
- Actions SR-ACC (EUR)	123 060	20,45	18,67	17,99
- Actions SR-ACC (SGD)	9 306 434	1,724	1,590	1,516
- Actions W-ACC (GBP)	17 320 652	1,697	1,582	1,447
- Actions Y (EUR)	3 753 766	16,39	15,17	14,77
- Actions Y-ACC (EUR)	5 554 744	23,69	21,49	20,58
European Larger Companies Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	346 872	58,09	53,95	52,51
- Actions A-ACC (EUR)	4 212 506	21,23	19,46	18,77
- Actions D-ACC (EUR)	78 610	14,44	13,30	12,89
- Actions E-ACC (EUR)	264 845	65,23	60,24	58,55
- Actions I-ACC (EUR)	763 105	20,71	18,78	17,94
- Actions I-ACC (SGD)	7 065	1,471	1,347	1,272
- Actions Y (EUR)	253 505	16,30	15,14	14,74
- Actions Y-ACC (EUR)	2 557 241	20,67	18,79	17,97
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	374 354	21,40	19,36	17,79
European Smaller Companies Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	7 094 831	66,61	65,16	67,75
- Actions A-ACC (EUR)	5 449 150	28,15	27,41	28,50
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	988 578	22,03	21,19	20,81
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	60 837	10,75	10,45	-
- Actions E-ACC (EUR)	670 994	39,53	38,79	40,63
- Actions I-ACC (EUR)	11 163 037	14,35	13,83	14,24
- Actions Y (EUR)	652 785	21,41	20,94	21,75
- Actions Y-ACC (EUR)	6 491 556	32,68	31,56	32,53
- Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1 001 218	9,394	8,899	8,880
FIRST All Country World Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	365 381	27,28	23,27	22,93
- Actions A (SGD)	92 450	2,059	1,718	1,754
- Actions A-ACC (EUR)	1 476 335	32,69	26,99	27,87
- Actions E-ACC (EUR)	700 655	28,66	23,84	24,80
- Actions I (USD)	585	19,90	16,95	16,66
- Actions I-ACC (USD)	600	21,45	18,11	17,66
- Actions I-ACC (EUR)	1 029 507	24,50	20,02	20,46
- Actions I-ACC (GBP)	19 501 091	2,680	2,250	2,197
- Actions RY-ACC (USD)	8 882 690	10,80	9,114	8,880
- Actions Y-ACC (USD)	217 570	20,95	17,73	17,35
Germany Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	6 190 068	65,80	61,42	59,30

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Germany Fund [8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	5 073 237	27,41	25,53	24,65
- Actions A-ACC (CHF) (hedged)	115 744	14,01	13,35	12,96
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	968 596	19,67	17,98	16,77
- Actions I-ACC (EUR)	1 280 607	13,68	12,61	12,05
- Actions Y (EUR)	637 566	14,81	13,81	13,29
- Actions Y-ACC (EUR)	964 766	29,22	26,99	25,83
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	183 811	13,99	13,22	12,72
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	45 301	17,18	15,58	14,41
Global Financial Services Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	4 288 197	55,47	44,98	45,56
- Actions A (GBP)	5 361 724	0,970	0,809	0,783
- Actions A (USD)	6 128 531	19,63	16,45	15,90
- Actions A-ACC (EUR)	11 614 504	20,29	16,37	16,54
- Actions A-ACC (SGD)	28 099 606	2,061	1,680	1,679
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	97 714	11,64	-	-
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 619 550	19,35	15,91	15,24
- Actions E-ACC (EUR)	1 742 061	47,66	38,75	39,45
- Actions I-ACC (EUR)	6 883 549	18,88	15,09	15,09
- Actions I-ACC (USD)	3 553 063	11,40	9,421	-
- Actions W-ACC (GBP)	17 356 786	2,806	2,308	2,210
- Actions Y (EUR)	601 828	25,94	21,02	21,31
- Actions Y-ACC (EUR)	2 482 144	35,03	28,03	28,08
- Actions Y-ACC (USD)	3 762 385	15,70	12,98	12,42
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	98 562	11,72	-	-
Global Focus Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	829 929	108,6	95,40	94,38
- Actions A (EUR)	920 303	106,8	90,81	94,12
- Actions A (GBP)	5 910 097	6,956	6,076	6,017
- Actions A-ACC (USD)	6 077 875	21,45	18,84	18,63
- Actions A-ACC (EUR)	1 012	11,32	-	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 617 970	19,30	16,97	17,24
- Actions E-ACC (EUR)	1 686 193	92,77	79,44	82,95
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	540 555	18,16	16,09	16,48
- Actions I-ACC (USD)	990 979	23,30	20,26	19,83
- Actions I-ACC (CHF)	457	10,45	8,820	9,425
- Actions I-ACC (EUR)	415	11,77	9,898	10,16
- Actions I-ACC (GBP)	3 602	1,156	0,999	0,980
- Actions W-ACC (GBP)	15 361 785	3,090	2,677	2,628
- Actions Y (EUR)	429 553	31,02	26,14	26,87
- Actions Y-ACC (USD)	1 677 191	32,10	27,95	27,41
- Actions Y-ACC (EUR)	1 058 415	32,38	27,28	28,04
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	716 207	20,53	17,90	18,05
Global Industrials Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	2 077 931	96,94	79,26	75,29
- Actions A (GBP)	1 235 224	1,763	1,481	1,344
- Actions A (USD)	500	11,94	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	1 472 130	13,19	10,75	-
- Actions A-ACC (USD)	847 629	11,94	-	-
- B1-Actions ACC (EUR)	9 256	11,43	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	901 716	81,97	67,34	64,39
- Actions W-ACC (GBP)	24 769 809	2,777	2,307	2,075
- Actions Y (EUR)	774 740	26,26	21,45	20,36
- Actions Y (USD)	500	11,99	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	4 011 182	37,11	30,00	28,24
- Actions Y-ACC (USD)	1 908 351	13,14	10,97	9,832
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	3 498	12,48	11,91	12,10
- Actions A-ACC (EUR)	1 646	11,08	10,23	10,89
- Actions A-ACC (HUF)	26 415	4 524	3 984	4 304
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	18 568	11,48	11,12	11,46

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	138 100	1,018	1,003	1,041
- Actions E-ACC (EUR)	2 206	10,72	9,972	10,69
- Actions I (GBP)	944 967	1,289	1,225	1,239
- Actions I-ACC (USD)	2 035 074	13,43	12,63	12,65
- Actions I-ACC (GBP)	39 240	1,365	1,277	1,281
- Actions W (GBP)	842 398	1,279	1,215	1,230
- Actions Y-ACC (USD)	5 021	13,01	12,31	12,41
- Actions Y-ACC (EUR)	238 777	11,49	10,52	11,11
Global Technology Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	134 840 043	62,83	47,43	47,79
- Actions A (GBP)	26 135 743	1,384	1,074	1,034
- Actions A-ACC (EUR)	52 142 310	45,18	34,11	34,36
- Actions A-ACC (HUF)	852 737	8 607	6 200	6 340
- Actions A-ACC (SGD)	25 613 965	2,579	1,967	1,961
- Actions A-ACC (USD)	23 897 029	53,22	41,52	39,92
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	19 755 066	24,23	18,76	18,57
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	8 290	1 002	-	-
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	141 484	10,02	-	-
- Actions A-ACC (RMB) (hedged)	41 713	108,3	-	-
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	437 344	1,193	-	-
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	4 960 853	47,10	35,81	34,15
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	694 696	13,10	10,08	-
- B1-Actions ACC (EUR)	27 970	11,53	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	625 780	47,37	35,94	36,39
- Actions E-ACC (EUR)	16 773 032	57,89	44,04	44,70
- Actions I-ACC (EUR)	18 842 756	36,56	27,32	27,25
- Actions I-ACC (GBP)	3 957	0,984	-	-
- Actions I-ACC (USD)	8 554 477	42,30	32,67	31,10
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	8 868 661	20,89	16,02	15,68
- Actions W-ACC (GBP)	171 961 747	7,773	5,980	5,708
- Actions X-ACC (EUR)	647 993	12,00	-	-
- Actions Y (EUR)	6 520 617	77,32	57,88	57,82
- Actions Y-ACC (EUR)	10 631 075	153,2	114,7	114,6
- Actions Y-ACC (USD)	22 288 510	36,43	28,18	26,87
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	11 824 263	37,45	28,78	28,19
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	13 581 103	72,46	65,45	66,61
- Actions A (EUR)	3 684 116	67,84	59,30	63,22
- Actions A (SGD)	6 712	0,964	0,851	0,898
- Actions A-ACC (USD)	1 784 679	22,30	20,14	20,49
- Actions A-ACC (EUR)	5 985 464	26,59	23,24	24,78
- Actions A-ACC (HKD)	23 196	9,510	8,621	8,769
- Actions A-ACC (HUF)	19 022	3 338	2 784	3 013
- Actions D-ACC (EUR)	96 088	10,13	8,901	9,538
- Actions E-ACC (EUR)	348 441	10,27	9,047	9,719
- Actions I-ACC (USD)	99 900	9,744	8,712	8,777
- Actions Y (USD)	966 122	18,96	17,00	17,16
- Actions Y (EUR)	295 346	23,95	20,78	21,97
- Actions Y-ACC (USD)	8 390 766	23,98	21,48	21,67
- Actions Y-ACC (EUR)	121 038	10,86	9,414	9,952
- Actions Y-ACC (SGD)	6 712	0,990	0,866	0,906
- Actions W (GBP)	3 602	1,057	0,943	0,953
- Actions W-ACC (GBP)	1 374 073	2,327	2,073	2,094
Greater China Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 817 417	228,6	227,4	259,4
- Actions A (SGD)	6 701 277	2,088	2,031	2,402
- Actions A-ACC (USD)	739 398	11,38	11,32	12,92
- Actions A-ACC (EUR)	3 082 304	15,41	14,84	17,74
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	12,39	11,84	11,84
- Actions D-ACC (EUR)	151 013	14,96	14,47	17,38
- Actions E-ACC (EUR)	1 232 441	52,11	50,54	60,87
- Actions I-ACC (USD)	7 324 944	12,78	12,58	14,19

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Greater China Fund [8] - USD				
- Actions SR-ACC (SGD)	27 832 498	2,145	2,082	2,456
- Actions Y-ACC (USD)	2 792 336	23,08	22,76	25,75
Iberia Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	360 615	95,55	76,97	72,07
- Actions A-ACC (EUR)	3 298 457	22,26	17,87	16,74
- Actions E-ACC (EUR)	369 021	56,75	45,90	43,30
- Actions I-ACC (EUR)	247 092	16,40	13,03	12,07
- Actions Y-ACC (EUR)	1 530 222	21,81	17,36	16,11
India Focus Fund [7,8] - USD				
- Actions A (USD)	16 756 432	76,77	61,73*	64,77
- Actions A (EUR)	4 089 059	87,38	68,00*	74,75
- Actions A (GBP)	4 555 890	11,09	8,873*	9,321
- Actions A (SGD)	9 736 523	2,154	1,694*	1,842
- Actions A-ACC (USD)	2 302 832	15,85	12,75*	13,37
- Actions A-ACC (RMB) (hedged)	3 632	101,4	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	633 703	20,37	15,98*	17,70
- Actions I-ACC (USD)	3 356 742	17,52	13,94*	14,48
- Actions I-ACC (GBP)	851 556	1,200	0,950*	0,988
- Actions Y (USD)	410 593	32,10	25,59*	26,62
- Actions Y (EUR)	1 222 795	42,07	32,46*	35,39
- Actions Y (GBP)	89 526 538	4,321	3,427*	3,569
- Actions Y-ACC (USD)	2 528 873	28,49	22,71*	23,63
- Actions Y-ACC (EUR)	3 968 176	23,13	17,84*	19,45
Indonesia Fund - USD				
- Actions A (USD)	6 858 207	24,40	28,08	28,92*
- Actions Y (USD)	472 478	9,924	11,42	11,76*
- Actions Y-ACC (USD)	1 255 448	18,96	21,00	21,29*
Italy Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	1 772 065	59,35	50,11	44,09
- Actions A-ACC (EUR)	2 546 148	23,67	19,69	17,09
- Actions D-ACC (EUR)	79 637	18,33	15,33	13,37
- Actions E-ACC (EUR)	6 621 559	13,23	11,09	9,695
- Actions I-ACC (EUR)	657 938	19,24	15,85	13,61
- Actions Y (EUR)	46 948	15,63	13,18	11,61
- Actions Y-ACC (EUR)	4 443 737	17,58	14,50	12,48
Japan Growth Fund [8] - JPY				
- Actions A (JPY)	257 364	2 707	2 336	2 076*
- Actions I-ACC (JPY)	9 046	27 480	23 474	20 641*
- Actions Y-ACC (JPY)	845 261	2 936	2 513	2 214*
- Actions Y-ACC (EUR)	2 238 631	14,99	14,38	13,90*
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	275 853	28,10	23,24	20,34*
Japan Value Fund [8] - JPY				
- Actions A (JPY)	564 276	69 998	51 824	47 046
- Actions A (EUR) (hedged)	1 419 129	36,61	26,17	23,61
- Actions A-ACC (JPY)	5 467 708	4 117	3 038	2 749
- Actions A-ACC (EUR)	2 391 184	40,94	33,86	33,64
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 123 721	30,43	21,30	18,62
- Actions A-MCDIST (G) (JPY)	759	1 007	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	5 000	10,09	-	-
- Actions B (JPY)	420 032	1 093	-	-
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	127 370	11,64	-	-
- Actions I-ACC (JPY)	17 079 702	2 061	1 505	1 348
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	1 103 780	16,37	11,53	-
- Actions I-QINCOME (G) (GBP)	35 483 411	1,150	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	14 146 424	1,496	1,260	1,186
- Actions Y-ACC (JPY)	11 116 845	4 524	3 309	2 969
- Actions Y-ACC (EUR)	1 989 482	27,12	22,24	21,90

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Japan Value Fund [8] - JPY				
- Actions Y (EUR) (hedged)	629 231	19,19	13,71	12,38
- Actions Y (USD) (hedged)	3 512 906	18,00	12,66	11,10
Latin America Fund - USD				
- Actions A (USD)	8 159 017	32,36*	29,44	32,61*
- Actions A-ACC (USD)	150 978	11,11*	9,633	10,44*
- Actions A-ACC (EUR)	484 693	11,45*	9,603	10,90*
- Actions D-ACC (EUR)	9 494	13,61*	11,47	13,09*
- Actions E-ACC (EUR)	235 189	50,45*	42,64	48,78*
- Actions I-ACC (USD)	1 754 088	11,87*	10,19	10,93*
- Actions W-ACC (GBP)	11 126 104	1,522*	1,301	1,399*
- Actions Y (USD)	697 404	8,303*	7,548	8,377*
- Actions Y (EUR)	14 085	10,30*	9,089	10,53*
- Actions Y-ACC (USD)	4 894 031	10,75*	9,238	9,927*
- Actions Y-ACC (EUR)	75 402	11,88*	9,882	11,13*
Nordic Fund [8] - SEK				
- Actions A (SEK)	1 376 650	2 234	1 948	1 826
- Actions A-ACC (SEK)	2 885 485	222,3	187,6	173,2
- Actions A-ACC (EUR)	1 147 639	26,54	23,25	23,50
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	439 550	30,82	26,12	23,47
- Actions Y (SEK)	2 205 244	16,64	14,51	13,60
- Actions Y-ACC (SEK)	3 153 778	45,76	38,29	35,06
- Actions Y-ACC (EUR)	753 409	16,38	14,22	14,25
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	79 854	17,06	14,57	13,39
Pacific Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	11 428 333	37,83	36,83	40,09
- Actions A (SGD)	919 891	1,473	1,402	1,582
- Actions A (USD) (hedged)	1 340 903	14,13	12,67	13,04
- Actions A-ACC (EUR)	5 961 948	24,37	22,96	26,19
- Actions A-ACC (HUF)	318 465	5 436	4 886	5 657
- Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	3 569	102,9	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	1 294 244	14,85	14,09	16,20
- Actions I-ACC (USD)	61 441	12,98	12,48	13,47
- Actions W-ACC (GBP)	2 855 643	1,902	1,826	1,973
- Actions Y (USD)	1 512 388	15,50	15,08	16,33
- Actions Y-ACC (USD)	1 987 454	22,30	21,52	23,23
- Actions Y-ACC (EUR)	6 962 415	20,41	19,07	21,57
Sustainable All China Equity Fund [2,4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	100 000	9,493	10,17	-
- Actions A-ACC (EUR)	96 376	9,236	9,575	-
- Actions A-ACC (RMB)	45 832	96,79	99,20	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	449 006	0,926	1,011	-
- Actions E-ACC (EUR)	482	9,137	9,542	-
- Actions I-ACC (USD)	500	9,643	10,22	-
- Actions I-ACC (EUR)	482	9,382	9,623	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 202	0,916	0,966	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 202	0,913	0,965	-
- Actions Y-ACC (USD)	100 000	9,611	10,21	-
- Actions Y-ACC (EUR)	96 376	9,351	9,612	-
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	56 553 195	10,02	10,28	10,47
- Actions A (EUR)	31 087 854	9,385	9,323	9,940
- Actions A (GBP)	598 174	4,279	4,369	4,451
- Actions A (SGD)	24 187 611	2,191	2,199	2,320
- Actions A-ACC (USD)	4 579 775	26,80	27,51	28,00
- Actions A-ACC (EUR)	10 009 852	31,86	31,65	33,74
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	14,60	14,39	12,84
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 618 428	7,573	7,681	7,874
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	14 011	8,635	9,178	9,611
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	46 681	8,610	9,191	9,620

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.
*Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD				
- Actions A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	3 632	102,4	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	563 314	0,941	1,014	-
- Actions B-ACC (USD)	16 553	11,26	11,68	-
- Actions C (USD)	81 883	11,36	11,77	12,10
- Actions E-ACC (EUR)	821 806	61,67	61,73	66,31
- Actions I-ACC (USD)	38 605 764	10,98	11,15	11,24
- Actions I-ACC (EUR)	16 555 870	18,41	18,10	19,11
- Actions I-ACC (NOK)	15 675 472	10,02	9,777	8,639
- Actions R-ACC (EUR)	77 258	10,02	9,808	-
- Actions SR-ACC (SGD)	12 417 360	2,237	2,240	2,358
- Actions W-ACC (GBP)	16 318 635	2,055	2,080	2,101
- Actions Y (USD)	2 480 229	15,05	15,39	15,53
- Actions Y (EUR)	5 123 032	19,25	19,05	20,14
- Actions Y-ACC (USD)	10 871 051	15,59	15,86	16,01
- Actions Y-ACC (EUR)	10 880 943	20,25	19,94	21,08
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 701 665	7,789	7,820	7,932
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	500	10,15	9,870	-
- Actions A-ACC (EUR)	458	10,36	9,749	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 490	0,996	0,986	-
- Actions E-ACC (EUR)	458	10,28	9,745	-
- Actions I-ACC (USD)	500	10,27	9,875	-
- Actions I-ACC (EUR)	458	10,48	9,754	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 018	1,018	0,974	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 018	1,016	0,974	-
- Actions Y-ACC (USD)	245 750	10,24	9,874	-
- Actions Y-ACC (EUR)	225 066	10,45	9,753	-
Sustainable Biodiversity Fund [4,9] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	123 049	10,38	10,21	-
- Actions A (EUR)	2 348	9,834	9,366	-
- Actions A-ACC (EUR)	129 860	9,834	9,366	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	73 180	1,010	1,012	-
- Actions E-ACC (EUR)	498	9,714	9,322	-
- Actions I-ACC (USD)	500	10,56	10,28	-
- Actions I-ACC (EUR)	498	10,01	9,429	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 317	0,987	0,956	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 317	0,983	0,954	-
- Actions Y-ACC (USD)	123 000	10,52	10,27	-
- Actions Y-ACC (EUR)	125 126	9,972	9,416	-
Sustainable China A Shares Fund [2,4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	135 222	5,924	6,493	7,271
- Actions A (EUR)	16 148	6,277	6,658	7,812
- Actions A-ACC (EUR)	175 478	6,278	6,659	7,813
- Actions A-ACC (RMB)	1 487	67,18	70,45	75,18
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	80 093	0,576	0,643	0,726
- Actions E-ACC (EUR)	14 452	6,167	6,591	7,789
- Actions I-ACC (USD)	500	6,080	6,590	7,303
- Actions I-ACC (EUR)	445	6,385	6,699	7,778
- Actions W-ACC (GBP)	3 742	0,643	0,695	0,773
- Actions Y-ACC (USD)	122 500	6,047	6,572	7,297
- Actions Y-ACC (EUR)	108 275	6,408	6,740	7,840
- Actions Y-ACC (RMB)	319	68,44	71,18	75,16
Sustainable Climate Solutions Fund [4,9] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	540 696	8,668	8,011*	8,437
- Actions A (EUR)	84 757	9,519	8,515*	9,395
- Actions A-ACC (EUR)	552 438	9,194	8,224*	9,076
- Actions A-ACC (HUF)	37 834	3 032	2 587*	2 898
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	83 780	0,838	0,789*	0,842
- Actions E-ACC (EUR)	523 858	9,375	8,450*	9,395
- Actions I-ACC (USD)	444 898	8,932	8,169*	8,515

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Climate Solutions Fund [4,9] - USD				
- Actions I-ACC (GBP)	666 468	0,984	0,895*	0,934
- Actions W-ACC (GBP)	1 513 108	0,978	0,892*	0,932
- Actions Y-ACC (USD)	416 114	8,883	8,140*	8,499
Sustainable Consumer Brands Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	7 335 282	24,23	22,27	20,55
- Actions A (EUR)	4 284 197	90,56	80,55	77,89
- Actions A (GBP)	2 790 829	1,610	1,471	1,360
- Actions A-ACC (EUR)	3 325 979	17,13	15,24	14,74
- Actions A-ACC (HKD)	129 010	9,265	8,549	7,887
- Actions A-ACC (HUF)	322 653	7 699	6 534	6 414
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	76 170	1,299	1,217	-
- B1-Actions ACC (EUR)	460	10,98	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	986 752	19,50	17,43	16,94
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1 486 168	17,23	15,81	15,34
- Actions E-ACC (EUR)	2 588 569	29,78	26,69	26,00
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	1 382 376	24,11	22,19	21,59
- Actions I-ACC (USD)	169 785	9,790	8,905	8,135
- Actions I-ACC (GBP)	76 784	1,109	1,003	0,918
- Actions W-ACC (GBP)	6 671 835	3,043	2,758	2,527
- Actions Y (EUR)	767 362	30,81	27,17	26,05
- Actions Y (GBP)	319 442	2,601	2,358	2,159
- Actions Y-ACC (USD)	334 854	21,41	19,51	17,85
- Actions Y-ACC (EUR)	4 259 703	56,94	50,19	48,13
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	46 786	9,715	8,707	8,341
Sustainable Demographics Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	10 224 628	29,21	26,25	25,67*
- Actions A (EUR)	1 096 519	17,13	14,90	15,26*
- Actions A-ACC (HUF)	1 042 702	7 824	6 491	6 750*
- Actions A-ACC (SGD)	81 904	1,585	1,392	1,411*
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	5 489 286	28,46	25,37	25,60*
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	542 025	1 484	1 325	1 276*
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	2 601 286	11,09	9,924	9,495*
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	167 002	1,437	1,316	1,301*
- B1-Actions ACC (EUR)	909	11,18	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	180 698	20,53	17,94	18,48*
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	4 301 237	25,26	22,69	23,08*
- Actions I-ACC (USD)	7 545 295	15,79	14,04	13,59*
- Actions Y-ACC (USD)	4 494 396	32,22	28,71	27,84*
- Actions Y-ACC (GBP)	2 422 182	4,021	3,564	3,460*
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 652 142	31,37	27,71	27,76*
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	733 958	14,87*	14,63*	15,61
- Actions A (EUR)	3 780 646	17,59*	16,74*	18,72
- Actions A-ACC (USD)	4 449 006	14,95*	14,71*	15,69
- Actions A-ACC (EUR)	17 786	10,47*	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	461	10,44*	-	-
- Actions I (USD)	2 190 711	8,231*	8,073*	8,528
- Actions I (GBP)	3 013 966	1,050*	1,025*	1,098
- Actions I-ACC (USD)	19 850 913	16,50*	16,06*	16,96
- Actions I-ACC (EUR)	4 287 450	9,524*	8,974*	9,930
- Actions I-ACC (GBP)	32 554 654	0,889*	0,861*	0,910
- Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	2 653 301	8,587*	8,725*	9,611
- Actions R (CHF)	12 967 356	10,79*	-	-
- Actions R-ACC (USD)	500	10,19*	9,878*	-
- Actions R-ACC (EUR)	40 250 454	10,42*	9,799*	-
- Actions R-GDIST (GBP)	89 636 000	1,264*	1,241*	1,332
- Actions W (GBP)	14 558 661	1,328*	1,297*	1,382
- Actions Y (EUR)	253 561	11,38*	10,80*	12,05
- Actions Y-ACC (USD)	10 879 879	16,20*	15,79*	16,71
- Actions Y-ACC (HUF)	1 377 621	3 932*	3 541*	3 985

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	144 201	11,41	9,678	-
- Actions A-ACC (EUR)	118 987	11,66	9,572	-
- Actions E-ACC (EUR)	462	11,55	9,555	-
- Actions I-ACC (USD)	53 400	11,56	9,703	-
- Actions I-ACC (EUR)	462	11,81	9,597	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 059	1,137	0,949	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 059	1,134	0,949	-
- Actions Y-ACC (USD)	207 338	11,53	9,698	-
- Actions Y-ACC (EUR)	110 793	11,78	9,592	-
Sustainable Europe Equity Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	2 770 671	27,21	25,14	24,76
- Actions A-ACC (EUR)	3 848 563	19,05	17,48	17,04
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	87 527	1 707	1 530	1 400
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	299 169	17,65	16,01	15,01
- Actions D-ACC (EUR)	21 213	13,37	12,33	12,08
- Actions E-ACC (EUR)	636 171	27,57	25,49	25,04
- Actions I (EUR)	353	13,63	12,59	12,41
- Actions I-ACC (EUR)	1 501	12,64	11,48	11,08
- Actions W (GBP)	3 689	1,069	1,015	0,943
- Actions Y (EUR)	432 853	15,14	13,97	13,77
- Actions Y (SGD)	9 424	1,158	1,080	1,055
- Actions Y-ACC (EUR)	1 380 744	22,02	20,03	19,36
Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	362 614	9,839	9,243	9,717*
- Actions I-ACC (EUR)	4 839 174	20,31	18,88	19,64*
- Actions RA-ACC (EUR)	470	11,06	10,30	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 626	0,986	0,943	0,940*
- Actions Y-ACC (EUR)	1 913	10,10	9,411	9,811*
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - EUR				
- Actions A (EUR)	4 168 740	12,03*	11,24	10,33
- Actions A-ACC (EUR)	12 646 089	24,43*	22,78	20,94
- Actions A-ACC (HUF)	11 039	4 136*	3 679	3 432
- Actions E-ACC (EUR)	1 091 217	21,29*	20,01	18,53
- Actions I-ACC (EUR)	6 792 079	13,90*	12,83	11,66
- Actions W-ACC (GBP)	760 225	1,306*	1,242	1,082
- Actions X-ACC (EUR)	799 215	15,61*	14,29	12,90
- Actions Y-ACC (EUR)	1 770 378	21,19*	19,59	17,85
Sustainable Future Connectivity Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	177 653	9,988	8,762	9,674
- Actions A (EUR)	26 730	9,096	7,723	8,935
- Actions A-ACC (EUR)	10 880 748	16,65	14,14	16,36
- Actions A-ACC (HUF)	492 789	3 309	2 682	3 149
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	136 392	8,555	7,483	8,539
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	8 738	875,6	760,7	826,5
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	124 444	8,747	7,609	8,189
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	104 441	0,776	0,694	0,774
- Actions E-ACC (EUR)	2 454 810	12,41	10,62	12,37
- Actions I-ACC (USD)	1 568	10,36	8,995	9,830
- Actions I-ACC (EUR)	106 272	17,60	14,79	16,93
- Actions W-ACC (GBP)	909 555	1,630	1,411	1,546
- Actions Y-ACC (USD)	68 487	10,29	8,950	9,798
- Actions Y (EUR)	42 069	17,45	14,69	16,85
- Actions Y-ACC (EUR)	793 910	17,43	14,68	16,84
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	460 985	8,815	7,643	8,644
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	500	11,27	10,16	-
- Actions A-ACC (EUR)	803	11,65	10,16	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	1,107	1,016	-
- Actions E-ACC (EUR)	12 967	11,56	10,16	-
- Actions I-ACC (USD)	500	11,40	10,16	-

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD				
- Actions I-ACC (EUR)	453	11,78	10,16	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 009	1,135	1,007	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 009	1,132	1,007	-
- Actions Y-ACC (USD)	245 750	11,37	10,16	-
- Actions Y-ACC (EUR)	222 842	11,75	10,16	-
Sustainable Healthcare Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	4 989 329	69,29	62,85	66,48*
- Actions A (GBP)	12 621 366	1,175	1,096	1,107*
- Actions A-ACC (EUR)	10 441 228	44,23	40,12	42,44*
- Actions A-ACC (HUF)	2 158 712	6 499	5 624	6 038*
- Actions A-ACC (USD)	4 458 703	26,15	24,51	24,75*
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	137 754	10,72	-	-
- Actions B-ACC (USD)	115 589	10,99	10,40	-
- B1-Actions ACC (EUR)	7 678	11,24	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	600 428	19,27	17,56	18,67*
- Actions E-ACC (EUR)	3 147 144	58,32	53,30	56,80*
- Actions I-ACC (EUR)	3 039 803	20,40	18,32	19,18*
- Actions W-ACC (GBP)	38 736 120	2,981	2,756	2,762*
- Actions Y (EUR)	1 106 561	32,68	29,40	30,83*
- Actions Y-ACC (EUR)	2 735 465	58,98	53,05	55,63*
- Actions Y-ACC (USD)	1 164 330	14,19	13,19	13,20*
Sustainable Japan Equity Fund [8] - JPY				
- Actions A (JPY)	86 533 758	343,3	281,7	265,2
- Actions A (EUR)	9 309 619	2,029	1,867	1,929
- Actions A (SGD)	3 837 708	0,860	0,799	0,817
- Actions A-ACC (EUR)	2 669 345	13,55	12,47	12,88
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	666 463	23,96	18,63	16,95
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	131 310	1,416	1,121	1,025
- Actions E-ACC (EUR)	573 228	14,01	12,99	13,52
- Actions I (USD)	1 025	8,880	8,408	8,261
- Actions I-ACC (EUR)	2 158 470	10,44	9,508	9,729
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	26 812	14,92	11,52	10,36
- Actions W-ACC (GBP)	6 756 331	1,001	0,939	0,919
- Actions Y (EUR)	170 035	19,36	17,75	18,22
- Actions Y-ACC (JPY)	2 469 045	1 749	1 423	1 329
Sustainable US Equity Fund [9] - USD				
- Actions A (USD)	891 497	38,16	31,64	33,01
- Actions A-ACC (USD)	357 720	9,711	8,050	8,399
- Actions A-ACC (EUR)	760 704	36,80	29,52	32,27
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	328 954	9,065	7,668	8,322
- Actions E-ACC (EUR)	215 845	9,621	7,777	8,564
- Actions I-ACC (USD)	591 499	9,327	7,652	7,902
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 450	8,832	7,392	7,939
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	37 781	0,909	0,751	0,796
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	37 781	0,905	0,749	0,796
- Actions Y-ACC (USD)	188 059	35,31	29,03	30,03
- Actions Y-ACC (GBP)	1 345 953	1,101	0,900	0,933
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 155	8,795	7,378	7,935
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	9 098 750	14,11	12,37	13,02
- Actions A (EUR)	1 761 661	13,57	11,52	12,70
- Actions A-ACC (EUR)	27 988 213	15,12	12,83	14,15
- Actions A-ACC (HUF)	886 511	4 932	3 992	4 468
- Actions A-ACC (NOK)	13 655	16,50	13,89	12,82
- Actions A-ACC (SEK)	9 535 070	15,02	12,27	12,37
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	7 074 142	12,39	11,11	12,13
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	2 315 100	11,41	9,959	10,24
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	76 882	0,999	0,892	0,950
- B1-Actions ACC (EUR)	8 404	11,24	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	1 919 234	13,14	11,21	12,42

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD				
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	794 782	11,02	9,924	10,90
- Actions E-ACC (EUR)	8 095 878	14,56	12,45	13,83
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2 221 839	12,07	10,90	11,99
- Actions I-ACC (USD)	1 996 313	14,90	12,93	13,48
- Actions I-ACC (EUR)	782 623	15,97	13,41	14,64
- Actions I-ACC (NOK)	4 127	17,17	14,45	13,20
- Actions I-ACC (SEK)	1 977 784	15,75	12,75	12,71
- Actions RY-ACC (USD)	57 461	11,87	10,29	10,72
- Actions RY-ACC (CHF)	60 985	11,95	10,06	11,43
- Actions RY-ACC (EUR)	109 056	13,06	10,96	11,95
- Actions W (GBP)	2 183 413	1,527	1,327	1,389
- Actions W-ACC (GBP)	3 937 198	1,551	1,341	1,401
- Actions X-ACC (EUR)	124 123	14,10	11,75	12,72
- Actions Y-ACC (USD)	1 425 238	14,78	12,84	13,40
- Actions Y-ACC (EUR)	17 442 372	15,83	13,32	14,56
- Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	92 532	12,69	11,53	12,55
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 439 725	13,00	11,55	12,48
Switzerland Fund [8] - CHF				
- Actions A (CHF)	2 269 506	73,24	74,26	76,49
- Actions A-ACC (CHF)	3 368 258	17,08	17,32	17,84
- Actions Y-ACC (CHF)	464 124	20,04	20,15	20,58
Thailand Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	3 283 179	37,43	45,63	49,14
- Actions A-ACC (USD)	450 927	8,182	9,851	10,50
- Actions Y (USD)	33 316	9,114	11,12	11,99
- Actions Y-ACC (USD)	196 478	21,10	25,19	26,62
UK Special Situations Fund - GBP				
- Actions A (GBP)	16 905 965	1,271	1,194	1,158*
- Actions A-ACC (GBP)	423 343	1,104	1,016	0,972*
- Actions A-ACC (EUR)	264 147	12,77	11,43	11,44*
- Actions I (GBP)	35 737 546	1,134	1,066	1,033*
- Actions W (GBP)	4 605 624	1,124	1,056	1,023*
- Actions Y-ACC (GBP)	15 761 795	1,118	1,020	0,968*
World Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	9 324 780	20,92	17,98	18,32
- Actions A (EUR)	34 516 745	38,55	32,06	34,24
- Actions A-ACC (CZK)	145 425	1 657	1 288	1 438
- Actions A-ACC (EUR)	50 821 413	19,89	16,55	17,67
- Actions A-ACC (HKD)	576 853	23,31	20,11	20,49
- Actions A-ACC (HUF)	462 116	5 689	4 515	4 893
- Actions A-ACC (SGD)	1 936 537	1,901	1,598	1,688
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	2 458 784	2 187	1 808	1 789
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	74 495	1 491	1 323	1 391
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	668 723	11,68	10,23	-
- B1-Actions ACC (EUR)	4 502	11,05	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	10 895 285	45,01	37,72	40,58
- Actions I-ACC (USD)	1 168 265	21,49	18,28	18,45
- Actions I-ACC (EUR)	11 794 245	21,16	17,42	18,42
- Actions I-ACC (JPY) (hedged)	432 172	1 038	-	-
- Actions RA-ACC (USD)	4 039 071	10,22	8,741	8,871
- Actions RY-ACC (EUR)	47 846 279	17,14	14,12	14,92
- Actions Y (EUR)	4 426 717	32,40	26,82	28,41
- Actions Y-ACC (USD)	2 671 047	22,68	19,33	19,54
- Actions Y-ACC (EUR)	11 022 153	34,86	28,75	30,44
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 460 332	15,72	13,28	13,75

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Compartiments d'Actions à objectif de rendement supérieur				
Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	4 896 741	28,05	27,69	28,63
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1 614 455	14,15	13,86	14,26
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	552	9,994	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 912	10,23	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	492 233	0,985	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	10 361 718	12,91	13,01	13,72
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	14 389 041	13,06	13,21	13,92
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1 161 888	0,979	1,002	-
- Actions B-MINCOME (G) (USD)	1 344	9,344	9,497	-
- Actions RA-ACC (USD)	500	10,56	-	-
- Actions RA-MINCOME (USD)	500	10,52	-	-
- Actions RY-ACC (USD)	500	10,57	-	-
- Actions RY-ACC (EUR)	457	10,69	-	-
- Actions RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 595	10,53	-	-
- Actions RY-QINCOME (USD)	500	10,57	-	-
- Actions RY-QINCOME (EUR)	457	10,69	-	-
- Actions RY-QINCOME (GBP)	3 930	1,059	-	-
- Actions Y (USD)	105 997	16,92	16,67	17,24
- Actions Y-ACC (USD)	965 858	19,35	18,54	18,65
European Dividend Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	1 492 113	19,40	17,67	17,47*
- Actions A-ACC (EUR)	3 815 446	24,16	21,63	21,02*
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	441 295	12,00	11,25	11,25*
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	108 654	11,13	10,53	10,78*
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	2 639 392	14,69	13,62	13,72*
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	759 791	14,87	13,76	13,49*
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	2 159 612	14,94	13,68	13,26*
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	4 848 439	14,73	13,66	13,75*
- B1-Actions ACC (EUR)	468	11,10	-	-
- B1-Actions MDIST (EUR)	460	10,58	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	469	11,44	10,29	-
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	469	11,04	10,26	-
- Actions I-ACC (EUR)	2 957 410	15,91	14,09	13,55*
- Actions I-QDIST (G) (EUR)	2 647 471	9,986	-	-
- Actions W (GBP)	5 443 395	1,385	1,296	1,227*
- Actions Y-ACC (EUR)	5 269 647	26,95	23,92	23,04*
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	165 144	12,26	11,27	11,25*
Global Dividend Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	54 497 228	24,67	22,95	21,91
- Actions A-ACC (EUR)	48 398 886	17,28	15,55	15,56
- Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	3 216 931	2 218	1 959	1 829
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	37 225 441	27,52	25,02	24,68
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	2 563 057	7 867	6 580	5 832
- Actions A-GDIST (EUR)	25 103 620	12,76	11,80	12,12
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	8 487 150	15,10	14,08	14,18
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	21 536 150	13,94	13,04	13,08
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	3 046 976	158,5	147,5	148,4
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	2 517 748	12,27	12,00	12,00
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	11 882 587	0,919	0,914	0,926
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	41 007 537	18,04	17,26	16,98
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	18 768 098	22,34	20,66	21,23
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	78 055 886	17,85	17,13	16,84
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	149 175 694	1,952	1,826	1,861
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	4 075 006	15,51	14,23	14,01
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	2 964 250	17,35	16,15	16,18
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	15 772 346	14,91	13,78	13,73
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	35 024 355	1,379	1,288	1,277
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	5 644 301	18,14	17,36	17,08
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	85 092 438	22,48	20,80	21,37
- Actions B-ACC (USD)	500	10,26	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	10,22	-	-
- B1-Actions ACC (EUR)	41 171	10,32	-	-
- B1-Actions ACC (EUR) (hedged)	76 286	10,42	-	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	2 381	10,45	-	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	58 776	10,42	-	-

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Global Dividend Fund [8] - USD				
- Actions D-ACC (EUR)	6 301 613	16,78	15,18	15,27
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	3 492 252	15,83	14,47	14,34
- Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	4 814 275	12,67	11,91	12,13
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	9 960 917	13,56	12,62	13,03
- Actions E-ACC (EUR)	12 885 512	21,71	19,69	19,84
- Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	9 684 114	16,48	15,53	15,87
- Actions I-ACC (EUR)	5 680 760	35,46	31,60	31,31
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	397 793	21,31	18,85	17,87
- Actions I-QDIST (EUR)	54 444	13,56	12,32	12,42
- Actions RY (EUR)	1 473 953	11,35	10,22	-
- Actions SR-ACC (SGD)	174 193 204	1,721	1,562	1,543
- Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	1 755 602	1,381	1,290	1,312
- Actions W-ACC (GBP)	23 952 501	2,609	2,394	2,269
- Actions W-QINCOME (G) (GBP)	31 731 994	1,945	1,833	1,783
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	74 417 166	1,525	1,394	1,380
- Actions Y (EUR)	750 040	14,42	13,08	13,18
- Actions Y-ACC (USD)	37 092 187	28,38	26,18	24,78
- Actions Y-ACC (EUR)	6 760 709	16,99	15,16	15,04
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	1 255 877	17,23	15,91	15,68
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	24 066 713	30,19	27,23	26,63
- Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	6 920	10,06	9,588	9,473
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	18 440	11,03	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1 218 017	1,092	-	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	819 226	9,847	9,321	9,067
- Actions Y-QINCOME (G) (USD)	9 910 320	14,24	13,50	13,16
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	9 373 136	15,42	14,14	14,41
Global Equity Income Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	1 750 781	19,18*	17,49	16,23
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1 778 541	19,46*	17,51	17,38
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	64 658	13,92*	12,52	12,40
- Actions I (USD)	87 440	19,42*	17,74	16,50
- Actions I-ACC (USD)	5 024 497	22,68*	20,47	18,80
- Actions W (GBP)	7 040 933	1,392*	1,265	1,178
- Actions X-ACC (GBP)	1 526 357	1,523*	1,356	1,237
- Actions Y-ACC (USD)	2 181 177	20,74*	18,76	17,27
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	798 570	14,37*	12,81	12,58
Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR				
- Actions A (EUR)	61 369	11,75	11,12	11,09
- Actions A-ACC (EUR)	416 416	12,81	11,71	11,25
- Actions A-GDIST (EUR)	412	11,23	10,83	11,04
- Actions W-ACC (GBP)	3 672	1,268	1,182	1,076
- Actions W-GDIST (GBP)	3 532	1,105	1,086	1,043
- Actions Y (EUR)	412	11,86	11,21	11,19
- Actions Y-ACC (EUR)	775	13,17	11,94	11,37
- Actions Y-GDIST (EUR)	412	11,56	11,05	11,16
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 012 042	10,02	9,522	9,478
- Actions A (EUR)	5 462 952	10,64	9,800	10,21
- Actions A (GBP)	14 192 379	0,320	0,303	0,302
- Actions A-ACC (USD)	1 976 591	10,55	9,659	9,275
- Actions A-ACC (EUR)	1 837 861	21,63	19,17	19,28
- Actions A-ACC (HUF)	301 645	3 424	2 894	-
- Actions A-GDIST (EUR)	16 083	10,88	10,22	10,80
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	451 579	102,8	96,72	100,6
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	3 189 822	8,872	8,808	9,130
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	11 999 062	9,022	8,989	9,278
- Actions A-MDIST (USD)	6 023	9,679	9,233	9,213
- Actions A-MDIST (HKD)	3 881	9,608	9,199	9,175
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	214 680	9,331	9,007	9,197
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	780 582	9,161	8,864	9,024
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	55 911	0,936	0,884	0,932
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1 759 206	9,895	9,136	9,295

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1 975 928	9,140	8,573	8,902
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	10 675 710	9,678	9,022	9,279
- Actions B-ACC (USD)	874 819	11,01	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	3 308 797	10,71	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	715 234	18,13	16,19	16,41
- Actions I (USD)	500	9,977	9,469	9,419
- Actions I-ACC (USD)	1 402	11,12	10,08	9,577
- Actions I-ACC (EUR)	436 830	12,37	10,85	10,80
- Actions W-ACC (GBP)	18 697 939	1,661	1,500	1,430
- Actions W-GDIST (GBP)	12 088	1,106	1,052	1,050
- Actions Y (USD)	500	10,11	9,597	9,557
- Actions Y (EUR)	627 976	12,29	11,32	11,78
- Actions Y-ACC (USD)	451 042	11,92	10,82	10,30
- Actions Y-ACC (EUR)	451 082	23,27	20,44	20,39
- Actions Y-GDIST (EUR)	16 484	11,11	10,35	10,81
- Actions Y-QDIST (USD)	898 192	9,850	9,403	9,379
Sustainable Global Equity Income Fund [4,8] - USD				
- Actions Y-ACC (USD)	3 958 027	17,71	15,97	14,74
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	11 489 613	10,49	9,744	9,399
- Actions A-ACC (EUR)	1 332 339	17,49	15,40	15,02
- Actions A-ACC (NOK)	63 770	21,81	19,06	15,56
- Actions A-ACC (SEK)	1 190 135	20,93	17,75	15,82
- Actions A-GDIST (EUR)	1 372	11,38	10,21	9,984
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	140 215	13,83	12,41	12,32
- B1-Actions ACC (EUR)	4 689	10,69	-	-
- B1-Actions MDIST (EUR)	940	10,54	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	571 805	14,90	13,22	12,99
- Actions I-ACC (EUR)	1 689 226	18,74	16,33	15,77
- Actions I-ACC (GBP)	21 570 999	1,502	1,345	1,241
- Actions I-ACC (NOK)	41 999 952	23,40	20,25	16,36
- Actions I-ACC (SEK)	237 723 220	22,56	18,94	16,71
- Actions W-ACC (GBP)	7 345 237	1,435	1,287	1,189
- Actions X-ACC (EUR)	959 765	16,67	14,41	13,80
- Actions Y-ACC (EUR)	3 104 529	18,53	16,18	15,65
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	72 326	14,27	12,69	12,49
Compartiment d'allocation d'actifs				
Strategic European Fund [4] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	144 814	9,917	9,526	9,359
- Actions I-ACC (EUR)	141 245	10,21	9,705	9,437
- Actions W-ACC (GBP)	3 612	1,018	0,996	0,927
- Actions Y-ACC (EUR)	141 245	10,16	9,672	9,423
Compartiments Multi Asset				
European Multi Asset Income Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	12 275 780	17,25	16,75	18,05*
- Actions A-ACC (EUR)	6 389 716	16,94	15,97	16,81*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	401 100	14,66	13,57	13,75*
- Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	1 639 943	9,121	8,983	9,687*
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	148 470	9,114	9,000	9,683*
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	633 182	8,207	8,157	8,997*
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	437	8,888	8,741	9,528*
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	50 991	8,870	8,720	9,516*
- Actions D-ACC (EUR)	19 360	10,04	9,506	10,06*
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	27 297	8,661	8,562	9,396*
- Actions E-ACC (EUR)	3 530 109	14,63	13,86	14,67*
- Actions E-QINCOME (G) (EUR)	129 972	8,639	8,546	9,383*
- Actions I-ACC (EUR)	854	10,10	9,446	9,872*
- Actions Y-ACC (EUR)	2 348 876	18,81	17,63	18,46*
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	10 024	9,108	8,903	9,658*

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Global Multi Asset Defensive Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	523 764	10,56*	10,17	10,96
- Vermoegens. Actions Def A (EUR)	7 531	8,653*	8,328	8,976
- Actions A-ACC (EUR)	2 476 614	12,20*	11,73	12,65
- Actions A-ACC (SGD)	15 003	0,845*	0,821	0,875
- Actions A-ACC (USD)	109 792	8,686*	8,635	8,884
- B1 Shares (EUR)	461	10,14*	-	-
- B1-Actions ACC (EUR)	461	10,14*	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	21 169	9,061*	8,740	9,444
- Actions E-ACC (EUR)	1 000 759	11,20*	10,81	11,69
- Actions I-ACC (EUR)	3 499	9,634*	9,196	9,835
- Actions Y-ACC (EUR)	10 961	9,241*	8,838	9,468
- Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	224 073	0,990*	0,934	0,985
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- Actions A (USD)	2 013 528	26,19*	23,66	25,71
- Actions A (EUR)	72 930	11,42*	9,987	11,37
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	6 266 543	9,289*	8,564	9,589
- Actions A-ACC (USD)	724 246	15,82*	14,22	15,44
- Actions A-ACC (EUR)	192 062	11,87*	10,32	11,75
- Actions A-ACC (HKD)	4 849	9,423*	8,497	9,226
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	397 139	9,677*	8,867	9,921
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	109 428	9,238*	8,520	9,598
- Actions I-ACC (USD)	6 091	9,634*	8,571	9,222
- Actions I-ACC (EUR)	5 873	10,34*	8,901	10,04
- Actions W-ACC (GBP)	3 602	1,065*	0,944	1,018
- Actions Y-ACC (EUR)	933 661	12,56*	10,84	12,24
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD				
- Actions A (USD)	2 190 279	11,17*	10,72	11,14*
- Actions A (EUR)	1 255 677	13,26*	12,33	13,39*
- Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	38 854	8,864*	8,676	9,281*
- Actions A-ACC (EUR)	2 202 464	15,25*	13,94	14,89*
- Actions A-ACC (SGD)	10 023	1,055*	0,974	1,029*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	562 772	10,73*	10,34	10,88*
- Actions E-ACC (EUR)	674 336	13,77*	12,66	13,61*
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	267 918	9,784*	9,481	10,03*
- Actions I-ACC (USD)	500	9,584*	8,972	9,070*
- Actions I-ACC (EUR)	1 492	10,67*	9,670	10,27*
- Actions W-GDIST (GBP)	102 928	0,999*	0,965	1,007*
- Actions Y-ACC (USD)	137 272	12,16*	11,41	11,55*
- Actions Y-ACC (EUR)	51 536	11,62*	10,54	11,19*
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	5 687	9,262*	8,868	9,257*
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	7,948*	8,072	8,666*
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	15 123 269	12,98	12,58	13,18*
- Actions A (EUR)	8 728 668	10,20	9,876	11,14*
- Actions A-ACC (EUR)	22 333 307	14,38	13,49	14,82*
- Actions A-ACC (HKD)	4 120 634	13,06	12,70	13,31*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	2 679 201	12,83	12,24	12,82*
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	48 829 209	11,44	11,11	11,95*
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	2 106 423	4 193	3 750	3 612*
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	794 457	1 049	1 060	1 153*
- Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	8 306	103,6	102,4	109,9*
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	868 377	1 145	1 100	1 121*
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	2 976 223	12,34	11,86	11,97*
- Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	5 128 906	7,143	7,284	8,232*
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	11 126 075	8,031	8,143	9,034*
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	21 007 850	8,385	8,627	9,555*
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	9 881 435	7,826	8,095	8,976*
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	594 415 665	0,757	0,796	0,886*
- Actions A-MDIST (EUR)	869 019	9,082	8,796	9,941*
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	80 471 559	7,643	7,832	8,637*
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	133 051 075	7,697	7,915	8,721*
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	341 100 379	0,822	0,824	0,942*
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	2 885 659	8,084	8,274	9,235*

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	1 160 432	706,7	756,6	866,0*
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	517 862 046	0,775	0,808	0,897*
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	117 940 964	0,843	0,845	0,965*
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	81 748 867	7,026	7,210	8,144*
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	326 235	10,03	10,49	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	17 775	10,34	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	865 868	12,13	11,44	12,62*
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1 007 622	10,15	9,908	10,72*
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	937 700	8,436	8,389	9,684*
- Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	7 115 018	7,026	7,257	8,265*
- Actions E-ACC (EUR)	688 055	10,29	9,712	10,73*
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	13 110 035	10,17	9,939	10,75*
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	6 624 930	7,353	7,583	8,414*
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	45 287 486	6,544	6,765	7,697*
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	6 544	8,213	8,364	9,312*
- Actions I-ACC (USD)	4 573 453	11,93	11,46	11,91*
- Actions I-ACC (EUR)	431	11,95	11,11	12,09*
- Actions I-ACC (GBP)	9 559 820	1,774	1,696	1,764*
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	12 046 307	15,06	14,28	15,41*
- Actions I-GMDIST (GBP)	25 250 217	0,903	0,905	0,984*
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	9,492	9,248	-
- Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	8 540	8,077	8,244	9,064*
- Actions Y-ACC (USD)	1 104 374	11,09	10,68	11,11*
- Actions Y-ACC (EUR)	17 132 660	17,23	16,05	17,50*
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 311 750	11,33	10,92	11,68*
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	2 914 336	8,327	8,471	9,273*
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	3 682 194	0,766	0,784	0,869*
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2 392 045	7,543	7,692	8,634*
Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	31 906	10,29	9,712	10,23
- Actions A (EUR)	4 067 488	12,16	11,23	12,45
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	255 328	8,195	7,963	8,658
- Actions A-ACC (EUR)	3 900 746	14,85	13,57	14,98
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 694 393	8,780	8,437	9,118
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	115 723	8,346	8,076	8,787
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 183	8,955	8,542	9,160
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	41 017	1,104	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	125 770	11,32	10,27	11,26
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 089 763	18,14	17,75	18,70
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	7 447	1 167	1 099	1 100
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	50 045	10,44	10,14	10,74
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	8,565	8,528	9,141
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	8 541	9,745	9,696	10,39
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	129 710	9,878	9,544	10,68
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	6 822	0,866	0,844	0,935
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 445	8,818	8,594	9,157
- Actions I-ACC (USD)	1 507	9,610	9,068	9,254
- Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 495 885	10,05	9,594	10,00
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	36 892	0,898	0,891	0,958
- Actions Y-ACC (USD)	2 918 341	16,18	15,30	15,64
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 415	8,299	8,364	9,153

Compartiments Obligataires

Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	31 773	10,02	9,821	10,34
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	59 702	6,340	6,571	7,444
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	6 865 736	5,764	6,112	6,914
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 912	9,896	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	1 597 855	6,486	6,743	7,535
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1 473 753	0,617	0,628	0,728

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	33 602	6,347	6,577	7,435
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	326 883	6,027	6,310	7,221
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	141 345	0,678	0,717	0,805
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	361 380	7,694	7,623	8,187
- Actions Y (USD)	36 334	7,696	7,796	8,574
Asian Bond Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	5 696 677	14,00	14,10	14,49
- Actions A (EUR) (hedged)	7 216 972	7,509	7,974	8,672
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	2 019 937	9,236	9,211	9,028
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	5 143 039	7,671	8,140	8,778
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1 551 891	74,82	79,22	85,59
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	259 697	7,729	8,311	9,035
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 883	7,614	8,216	8,895
- Actions A-MDIST (USD)	4 202 274	9,361	9,806	10,40
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	35 009 660	7,780	8,232	8,842
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	72 687 497	7,837	8,323	8,934
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	170 216 788	0,730	0,785	0,846
- Actions B-ACC (USD)	500	9,863	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	9,801	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	73 596	9,776	9,561	10,32
- Actions I-ACC (USD)	5 362 905	11,69	11,71	11,97
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11 096 004	9,231	9,424	9,881
- Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	97 210 985	0,867	0,923	0,983
- Actions W-ACC (GBP)	27 942	0,972	0,970	-
- Actions Y (EUR) (hedged)	2 012 557	8,361	8,874	9,651
- Actions Y-ACC (USD)	3 647 827	14,62	14,67	15,01
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	118 250	8,068	8,439	8,942
- Actions Y-QDIST (USD)	7 656 863	8,717	9,133	9,679
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	198 211	7,627	8,036	8,595
Asian High Yield Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	17 295 022	13,52	13,20	14,84
- Actions A (EUR) (hedged)	6 312 013	4,151	4,371	5,499
- Actions A (RMB) (hedged)	1 420 012	62,40	66,19	79,97
- Actions A-ACC (EUR)	2 791 479	16,40	15,49	18,25
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	615 278	99,09	98,49	113,0
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	17 601 320	4,480	4,720	5,836
- Actions A-MDIST (USD)	112 801 745	4,514	4,661	5,541
- Actions A-MDIST (HKD)	82 454 218	5,179	5,368	6,379
- Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	667 561	445,5	488,1	602,7
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	304 293 725	0,472	0,495	0,591
- Actions A-MINCOME (USD)	9 138 096	4,815	4,998	6,036
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	28 235 747	4,397	4,627	5,677
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	290 665	9,569	10,02	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	33 041 214	0,449	0,481	0,594
- Actions B-ACC (USD)	500	10,21	-	-
- Actions B-MINCOME (G) (USD)	500	10,15	-	-
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	8 263 617	4,282	4,503	5,496
- Actions I-ACC (USD)	5 449 074	9,599	9,307	10,40
- Actions I-MDIST (USD)	17 749 328	5,436	5,613	6,672
- Actions Y (EUR) (hedged)	1 733 416	4,166	4,389	5,536
- Actions Y-ACC (USD)	6 912 122	15,48	15,04	16,82
- Actions Y-ACC (EUR)	1 015 360	9,824	9,232	10,82
- Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	1 766 593	1,077	1,063	1,196
- Actions Y-MDIST (USD)	5 717 601	5,630	5,814	6,912
- Actions Y-MDIST (HKD)	1 985 915	5,676	5,884	6,992
- Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	14 401 560	0,529	0,555	0,663
- Actions Y-MINCOME (USD)	4 693 404	5,595	5,805	7,012
China High Yield Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	13 666 522	8,243	8,441	9,611
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 165 679	6,074	6,331	7,409
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	5 693 897	4,132	4,566	5,802
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	78 026 117	4,192	4,629	5,849

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
China High Yield Fund - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	139 506 067	3,963	4,420	5,644
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	228 030 489	0,397	0,445	0,567
- Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 129 126	4,087	4,603	5,962
- Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	1 686 542	45,48	51,52	65,78
- Actions I-ACC (USD)	6 184 293	6,058	6,152	6,948
- Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	2 983 062	0,480	0,529	0,667
- Actions Y (USD)	8 164 565	5,090	5,491	6,896
China RMB Bond Fund [8] - CNY				
- Actions A-ACC (RMB)	3 358 330	141,1	137,6	139,3
- Actions A-ACC (EUR)	2 261 132	14,16	14,00	15,48
- Actions A-ACC (HUF)	277	3 148	2 965	3 323
- Actions A-ACC (USD)	368 354	11,13	11,37	11,99
- Actions A-MCDIST (G) (RMB)	319	88,52	91,05	96,87
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	41 273	7,595	8,216	9,107
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	555	7,543	8,139	9,027
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	74 077	88,34	89,51	93,91
- Actions A-MINCOME (G) (AUD)	5 551	8,933	9,301	9,486
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	3 891	7,892	8,435	9,250
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	28 940	7,876	8,388	9,207
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	379 855	0,773	0,780	0,873
- Actions E-ACC (EUR)	2 810 302	13,33	13,25	14,71
- Actions I-ACC (EUR)	4 466 216	11,42	11,23	12,34
- Actions I-ACC (USD)	562	9,114	9,259	9,708
- Actions I-QDIST (EUR)	506	9,292	9,417	10,55
- Actions I-QDIST (GBP)	3 973	0,913	0,951	1,029
- Actions I-QDIST (USD)	528	8,607	9,012	9,758
- Actions W-ACC (GBP)	248 026	1,374	1,390	1,462
- Actions Y-ACC (EUR)	936 544	14,82	14,60	16,06
- Actions Y-ACC (USD)	77 947	11,63	11,78	12,38
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	86 315	92,36	93,63	98,54
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,002	8,486	9,275
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 540	9,092	8,778	9,591
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	891 121	12,69	12,46	12,79
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1 897 562	10,62	10,62	11,18
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	58 704	7,495	7,780	8,536
- Actions A-MDIST (USD)	813 844	8,553	8,623	9,189
- Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	1 394 021	7,189	7,380	8,070
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	70 844	7,629	7,901	8,626
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	944 844	7,712	8,027	8,756
- Actions E-MDIST (USD)	258 498	8,837	8,909	9,493
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 120 690	7,183	7,373	8,059
- Actions I (USD)	471	8,829	8,997	9,661
- Actions X-ACC (EUR) (hedged)	447 587	9,742	9,590	9,940
- Actions Y-ACC (USD)	114 382	13,66	13,31	13,57
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	15 509	7,175	7,395	8,102
Emerging Market Debt Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	3 811 139	8,334	8,175	9,593
- Actions A (EUR)	5 267 762	9,596	9,132	11,16
- Actions A (EUR) (hedged)	688 540	6,010	6,013	7,256
- Actions A-ACC (USD)	4 441 442	18,42	17,34	19,26
- Actions A-ACC (EUR)	3 508 173	21,37	19,47	22,66
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 380 496	11,09	10,64	12,16
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1 459 006	3 413	3 009	3 074
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	156 084	107,2	102,9	117,2
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	5 257 205	5,927	5,956	7,174
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	88 275	7,333	7,505	9,039
- Actions A-MDIST (USD)	3 738 525	8,060	7,888	9,134
- Actions A-MDIST (EUR)	5 675 625	9,258	8,768	10,64
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	349 668	7,379	7,329	8,607
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	5 983 494	5,827	5,836	6,995

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Emerging Market Debt Fund [8] - USD				
- Actions B-ACC (USD)	1 470	10,51	9,989	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	45 798	9,460	9,779	-
- Actions E-ACC (EUR)	2 965 550	19,76	18,07	21,12
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	74 581	7,936	7,644	8,765
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	3 566 244	6,159	6,144	7,310
- Actions I-ACC (USD)	2 321 382	11,32	10,56	11,63
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	293 728	8,285	7,871	8,908
- Actions W-ACC (GBP)	806 914	1,362	1,266	1,399
- Actions X-ACC (USD)	500	9,905	9,182	10,05
- Actions Y-ACC (USD)	1 190 951	21,06	19,68	21,71
- Actions Y-ACC (EUR)	1 016 330	12,97	11,73	13,56
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	16 152	9,333	8,936	10,14
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	6,975	6,936	8,213
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	14 245 176	5,502	5,505	6,571
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	460 626	8,031*	8,010	7,496
- Actions A-ACC (EUR)	1 007 701	10,04*	9,691	9,500
- Actions A-MDIST (EUR)	7 732 746	6,224*	6,217	6,385
- Actions D-ACC (EUR)	27 693	9,960*	9,644	9,481
- Actions E-ACC (EUR)	666 059	9,931*	9,625	9,474
- Actions E-MDIST (EUR)	1 155 272	6,229*	6,222	6,388
- Actions I (USD)	739 769	5,199*	5,423	5,342
- Actions I (EUR)	26 524	8,254*	8,360	8,567
- Actions I (GBP)	5 175	0,796*	0,827	0,811
- Actions R-ACC (USD)	1 978 867	10,79*	10,64	9,837
- Actions Y-ACC (USD)	2 776 455	8,647*	8,564	7,958
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 546	8,658*	8,754	8,390
- Actions Y-QDIST (EUR)	4 043 945	6,269*	6,271	6,438
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD				
- Actions A (USD)	228 940	7,433	7,543	8,113
- Actions A (EUR)	1 298 100	8,556	8,421	9,423
- Actions A-ACC (USD)	3 084 036	11,06	10,80	10,96
- Actions A-ACC (EUR)	827 675	10,16	9,602	10,21
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	102 869	6,522	6,753	7,465
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2 778 207	9,235	9,202	9,602
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 242	8,046	8,036	8,413
- Actions E-ACC (EUR)	72 083	9,365	8,887	9,487
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	2 344 649	6,594	6,862	7,447
- Actions I (USD)	10 623	8,205	8,324	8,982
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	1 933 995	6,789	7,031	7,811
- Actions I-ACC (USD)	222 262	9,059	8,770	8,822
- Actions I-ACC (EUR)	498	9,879	9,247	9,749
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 827 107	8,280	8,174	8,456
- Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	33 257 257	0,681	0,712	0,786
- Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	316 188	0,680	0,698	0,755
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	551 883	0,822	0,803	0,817
- Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	165 080	0,728	0,753	0,816
- Actions Y-ACC (USD)	405 897	11,73	11,38	11,47
- Actions Y-ACC (EUR)	1 581 698	12,38	11,62	12,27
- Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	19 010	6,452	6,685	7,420
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 594	8,187	8,099	8,391
Euro Bond Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	15 054 482	12,34	12,02	13,33
- Actions A-ACC (EUR)	20 990 992	14,64	14,11	15,65
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	163 742	3 832	3 395	3 356
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 343 329	12,27	11,62	12,57
- Actions A-MDIST (EUR)	7 172 061	10,23	10,06	11,25
- B1-Actions ACC (EUR)	9 455	10,34	-	-
- B1-Actions QDIST (EUR)	460	9,968	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	4 320 596	26,53	25,67	28,59
- Actions I-ACC (EUR)	14 225 185	10,07	9,657	10,66
- Actions X-ACC (EUR)	4 181 233	9,852	9,409	10,34
- Actions Y (EUR)	964 697	10,39	10,12	11,19

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Euro Bond Fund [8] - EUR				
- Actions Y-ACC (EUR)	10 188 423	15,23	14,63	16,17
- Actions Y-ACC (USD)	407 048	9,638	9,571	10,09
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	3 162 074	11,81	11,15	12,01
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR				
- Actions A (EUR)	2 924 516	11,13	10,60	11,52
- Actions A-ACC (EUR)	3 902 856	30,81	28,86	31,37
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	280 104	4 091	3 524	3 420
- Actions A-MDIST (EUR)	2 184 893	10,81	10,39	11,47
- Actions D-ACC (EUR)	381 742	9,929	9,328	10,17
- Actions E-ACC (EUR)	4 332 762	11,20	10,53	11,49
- Actions E-MDIST (EUR)	1 575 484	9,888	9,502	10,48
- Actions I (EUR)	3 004 093	9,587	9,129	9,868
- Actions I-ACC (EUR)	1 104 474	10,96	10,21	11,04
- Actions Y-ACC (EUR)	4 152 775	32,83	30,63	33,17
- Actions Y-QDIST (EUR)	574 046	10,06	9,655	10,62
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR				
- Actions A (EUR)	541 193	9,480	9,196	9,560
- Actions A-ACC (EUR)	53 674 295	25,61	24,60	25,58
- B1-Actions ACC (EUR)	26 803	10,19	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	867 422	9,872	9,499	9,890
- Actions E-ACC (EUR)	15 842 752	11,76	11,32	11,78
- Actions I-ACC (EUR)	7 098 010	10,16	9,726	10,08
- Actions R-ACC (EUR)	819 984	10,21	9,767	10,10
- Actions X-ACC (EUR)	2 538 327	9,904	9,456	9,769
- Actions Y-ACC (EUR)	16 964 722	26,76	25,65	26,61
European High Yield Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	21 169 964	8,980	8,599	9,163
- Actions A-ACC (EUR)	13 006 775	22,31	20,50	21,04
- Actions A-ACC (CZK)	668	1 078	925,9	993,7
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	125 315	1 470	1 312	1 273
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	3 438 644	15,42	13,76	13,14
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 053 694	315,8	290,3	296,6
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	958 785	18,92	17,08	17,09
- Actions A-MDIST (EUR)	27 694 297	10,11	9,739	10,41
- Actions A-MDIST (SGD)	3 039 317	0,668	0,649	0,686
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	464 093	0,969	0,931	0,974
- Actions A-MDIST (USD) (hedged)	2 402 363	10,56	9,996	10,42
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	420 095	7,716	7,503	8,133
- Actions A-MINCOME (EUR)	179 687	9,463	9,054	9,636
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	884 967	7,810	7,579	8,194
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	47 002	85,02	81,82	86,95
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	303 790	0,920	0,891	0,945
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	192 535	9,592	9,144	9,638
- Actions D-ACC (EUR)	327 544	11,98	11,04	11,37
- Actions D-MDIST (EUR)	393 105	9,156	8,816	9,427
- Actions E-ACC (EUR)	2 086 941	43,09	39,70	40,85
- Actions E-MDIST (EUR)	5 577 345	10,44	10,05	10,75
- Actions I-ACC (EUR)	4 733 204	145,6110	132,9453	135,5450
- Actions I-QDIST (EUR)	25 519 958	9,052	8,718	9,302
- Actions RY (EUR)	60 078	9,116	8,730	9,311
- Actions RY-ACC (EUR)	120 540	10,46	9,546	9,710
- Actions Y (EUR)	2 771 288	9,303	8,909	9,500
- Actions Y-ACC (EUR)	14 648 783	24,84	22,71	23,19
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	43 697	12,18	11,39	11,74
- Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	2 510	1 459	1 295	1 250
- Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	4 432	129,7	118,6	120,5
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1 881 558	15,27	13,72	13,67
- Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	119 620	10,60	10,04	10,47
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	241 332	8,950	8,544	9,166
- Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	5 000	9,654	9,151	9,543
- Actions Y-QDIST (EUR)	712 422	9,351	9,006	9,607

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Flexible Bond Fund [8] - GBP				
- Actions A (GBP)	83 038 160	0,297	0,295	0,319
- Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	140 240	8,028	8,074	8,843
- Actions A-ACC (GBP)	17 340 359	1,728	1,674	1,778
- Actions A-ACC (EUR)	1 263 215	9,898	9,333	10,38
- Actions A-ACC (USD)	1 634	7,850	7,648	8,115
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	2 587 497	9,905	9,734	10,49
- Actions A-MINCOME (G) (GBP)	3 548	0,795	0,798	0,875
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	411	8,014	7,835	8,993
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	7,024	7,093	7,798
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	674 863	9,426	9,313	10,10
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	922 998	8,298	8,411	9,263
- Actions I (GBP)	32 488	0,899	0,893	0,969
- Actions I-ACC (USD)	1 324	10,34	-	-
- Actions Y (GBP)	6 402 397	0,929	0,925	1,002
- Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	61 501	8,394	8,478	9,323
- Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	48 053	9,872	9,783	10,48
- Actions Y-ACC (GBP)	6 650 102	1,167	1,124	1,186
- Actions Y-ACC (EUR)	114 598	10,40	9,741	10,76
- Actions Y-ACC (USD)	500	7,912	7,665	8,084
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	178 130	10,41	10,16	10,90
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	3 548	0,811	0,810	0,882
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	411	8,180	7,943	9,059
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	7,174	7,194	7,856
Global Bond Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	150 829 665	1,010	1,069	1,104*
- Actions A-ACC (USD)	4 958 824	12,56	13,07	13,43*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	2 876 611	10,03	9,997	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	16 533 810	12,77	12,95	13,47*
- B1-Actions ACC (EUR)	464	9,813	-	-
- Actions I-ACC (USD)	34 592 481	10,27	10,63	10,86*
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28 043 980	9,509	9,593	9,935*
- Actions X-QDIST (AUD) (hedged)	564 166	9,916	-	-
- Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	7 817	10,08	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	44 728 888	9,868	10,23	10,47*
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 680 145	8,582	8,672	8,984*
Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions I-ACC (USD)	74 229	10,34*	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	1 651 909	13,78*	13,18	14,18
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	901 987	10,79*	10,70	11,30
- Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	21 006 355	9,216*	9,142	9,600
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11 869 564	8,803*	8,688	9,124
- Actions Y-ACC (USD)	10 171 346	12,91*	12,72	13,01
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 622 291	12,21*	12,07	12,69
Global High Yield Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	1 898 608	15,38	14,13	14,63
- Actions A (EUR) (hedged)	830 301	7,946	7,804	8,712
- Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1 168 676	1 220	1 107	1 112
- Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	3 036 449	7,492	7,362	8,203
- Actions E-ACC (EUR)	1 498 352	17,32	15,47	16,85
- Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	1 965 334	7,485	7,362	8,204
- Actions I (EUR) (hedged)	678 864	7,946	7,806	8,731
- Actions I-ACC (USD)	4 488	11,39	10,40	10,70
- Actions W-ACC (GBP)	3 778	1,033	0,940	0,971
- Actions W-MDIST (GBP)	3 778	0,915	0,881	0,957
- Actions Y-ACC (USD)	12 669	11,76	10,75	11,07
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,658	8,424	9,205
- Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	46 150	7,465	7,345	8,219
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions Y (USD)	12 045 740	9,667	9,117	9,817
- Actions A (EUR)	7 241	9,794	8,965	10,03
- Actions A-ACC (EUR)	58 844	10,84	9,520	10,28

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	27 784	10,20	9,149	9,788
- Actions I (EUR)	6 749	10,13	9,282	10,41
- Actions Y-ACC (EUR)	279 064	13,87	12,12	13,01
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	8 422	15,27	13,39	13,88
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	422 412	12,91	11,53	12,28
- Actions Y (EUR)	27 092	10,12	9,255	10,38
- Actions Y (EUR) (hedged)	23 062	9,551	8,922	9,922
Global Income Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	3 402 548	12,74	12,06	12,15
- Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	348 184	8,124	8,123	8,699
- Actions A-ACC (EUR)	11 452	10,57	-	-
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	173 801	1 126	1 055	1 030
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 994 262	11,11	10,71	11,08
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1 947 986	8,547	8,637	9,179
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	28 792	89,62	90,39	95,61
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	3 546 801	8,386	8,565	9,206
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 915	9,941	-	-
- Actions A-MDIST (USD)	1 091 014	9,070	8,968	9,346
- Actions A-MINCOME (EUR)	463	10,35	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	12 547 113	7,731	7,792	8,253
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	437 718	8,218	8,282	8,773
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	33 699 650	7,953	8,097	8,665
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	466	10,29	-	-
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 710 681	6,762	6,944	7,550
- Actions B-ACC (USD)	1 421 188	11,01	10,53	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	21 703 476	9,933	10,24	-
- B1-Actions ACC (EUR)	1 339	10,21	-	-
- B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	16 165	9,937	-	-
- B1-Actions MINCOME (EUR)	460	10,12	-	-
- B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	4 595	9,876	-	-
- Actions E-MINCOME (EUR)	463	10,34	-	-
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	1 914 677	7,753	7,859	8,367
- Actions E-QINCOME (G) (EUR)	466	10,24	-	-
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	13 641 674	6,301	6,515	7,119
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	525 864	11,03	10,58	10,89
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	4 540 164	8,782	8,805	9,223
Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	5 803 762	11,03	11,16	11,55
- Actions A (GBP) (hedged)	1 683 383	1,277	1,273	1,328
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	16 285 666	11,93	12,05	12,76
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	351 426	10,41	10,23	10,10
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	6 594 495	11,58	11,71	12,42
- Actions I-ACC (USD)	958 285	10,09	10,18	10,50
- Actions I (GBP) (hedged)	31 959 215	0,993	0,990	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	2 686 128	10,14	10,21	10,78
- Actions X-ACC (GBP) (hedged)	22 478 168	1,068	1,057	1,095
- Actions Y (GBP) (hedged)	18 635 984	1,322	1,318	1,373
- Actions Y-ACC (USD)	1 932 185	10,07	10,18	10,51
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 893 564	12,25	12,36	13,05
Global Short Duration Income Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	2 119 218	12,79	11,82	11,67*
- Actions A-ACC (EUR)	6 858 617	12,21	10,93	11,30*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	19 980 142	10,29	9,685	9,802*
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	70 081	10,14	10,01	-
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	486	9,844	9,400	-
- Actions A-MCDIST (G) (GBP)	79 873	0,977	0,959	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	630 168	10,15	10,05	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD)	6 890	1,004	0,968	-
- Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 654	9,864	9,910	-
- Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	41 132	1,006	0,996	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 545	0,993	0,995	-
- Actions A-MDIST (USD)	1 951 114	6,707	6,489	6,602*

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Global Short Duration Income Fund [8] - USD				
- Actions A-MDIST (EUR)	2 572 536	7,785	7,291	7,772*
- Actions A-MINCOME (EUR)	1 137 074	9,050	8,323	8,728*
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 445 858	9,466	9,155	9,386*
- B1-Actions ACC (EUR)	33 163	10,36	-	-
- B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	14 604	10,20	-	-
- B1-Actions MINCOME (EUR)	464	10,27	-	-
- B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	6 119	10,11	-	-
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 310 060	10,09	9,518	9,663*
- Actions E-MDIST (EUR)	3 868 197	7,785	7,292	7,773*
- Actions E-MINCOME (EUR)	698 812	9,018	8,316	8,729*
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	3 391 908	9,276	8,990	9,248*
- Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	71 531 654	1,005	0,957	0,973*
- Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	131 714	9,267	9,090	9,333*
- Actions Y-ACC (USD)	5 018 240	11,97	11,01	10,83*
- Actions Y-ACC (EUR)	1 914 272	12,70	11,32	11,66*
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	650 403	10,53	9,869	9,963*
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	10,18	9,998	-
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	470	10,15	9,650	-
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	4 039	1,010	0,986	-
- Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	3 888	10,24	10,10	-
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	6 732	1,031	0,989	-
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 654	9,915	9,922	-
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	54 499	1,011	0,997	-
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 545	0,998	0,996	-
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	630	11,31	10,29	-
- Actions A-QDIST (G) (EUR)	458	10,46	10,12	-
- Actions I-ACC (EUR)	2 328 627	11,43	10,34	-
- Actions I-QDIST (G) (EUR)	458	10,52	10,12	-
- Actions I-QDIST (G) (GBP)	27 230 052	1,049	1,051	-
- Actions W-QDIST (G) (GBP)	27 920	1,046	1,050	-
- Actions Y-ACC (EUR)	178 418	11,39	10,33	-
- Actions Y-QDIST (G) (EUR)	979	10,51	10,12	-
Sustainable Asian Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	400 000	9,086	8,848	9,021
- Actions A-ACC (EUR)	351 802	9,628	9,074	9,692
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	87 938	8,655	8,581	8,977
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	68 395	0,830	0,850	0,897
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	8,241	8,432	8,956
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1 360 400	0,803	0,837	0,893
- Actions E-ACC (USD)	2 947	8,975	8,785	9,000
- Actions I-ACC (USD)	500	9,257	8,947	9,054
- Actions I-ACC (EUR)	440	9,807	9,174	9,728
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 410	9,236	9,084	9,428
- Actions W-ACC (GBP)	3 716	0,994	0,957	0,971
- Actions Y-ACC (USD)	498 000	9,221	8,925	9,045
- Actions Y-ACC (EUR)	439 690	9,771	9,153	9,718
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	4 410	9,195	9,062	9,424
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,365	8,505	8,978
Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	214 632	8,846	8,827	8,983
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	319 783	956,4	930,1	920,6
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	310 493	9,431	9,444	9,884
- Actions E-ACC (USD)	3 307	8,692	8,708	8,898
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	120 295	8,346	8,392	8,814
- Actions I-ACC (USD)	1 833 533	9,077	9,004	9,110
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	5 008 933	8,711	8,672	9,021
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	203 541 214	0,910	0,894	0,916
- Actions W (GBP) (hedged)	1 988 997	0,832	0,843	0,887
- Actions Y-ACC (USD)	2 122	9,006	8,950	9,070
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	70 624	8,055	8,234	8,687
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	100 537	13,78	13,77	14,35
- Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	52 861	9,968	10,27	11,01

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Sustainable Strategic Bond Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	3 336 819	10,92	10,50	10,84
- Actions A (EUR) (hedged)	2 487 010	9,008	8,975	9,599
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11 547 309	10,71	10,48	11,11
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	8 948 059	13,33	12,67	12,48
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	3 914	116,1	113,5	119,7
- Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	3 310 547	6,929	7,066	7,713
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	76 681	8,716	8,556	9,091
- Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	16 453	7,899	8,075	8,839
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2 375 603	9,644	9,494	10,12
- Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	2 121 186	6,473	6,641	7,289
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	6 170 509	9,117	8,846	9,297
- Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	1 137 953	9,391	9,064	9,469
- Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	3 112 764	8,569	8,534	9,127
- Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	2 348 724	0,874	0,863	0,912
- Actions Y-ACC (USD)	2 749	9,538	9,113	9,347
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 296 860	11,52	11,20	11,79
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	357 206	8,408	8,430	9,042
US Dollar Bond Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	32 187 088	6,882	7,238	7,357
- Actions A-ACC (USD)	27 757 160	16,53	16,84	16,91
- Actions A-ACC (CZK)	21 366	1 233	1 137	1 251
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	227 542	10,22	-	-
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	49 151 291	11,11	11,23	10,78
- Actions A-ACC (RMB) (hedged)	1 919 930	96,08	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	33 148 851	7,761	8,341	8,597
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	105 131 375	7,834	8,448	8,703
- Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	996 937	9,657	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	336 372	9,594	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	1 295 202	0,962	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	7 437 969	948,4	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	25 591 114	91,92	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	162 887 752	0,919	1,000	-
- Actions A-MDIST (USD)	40 217 969	10,94	11,53	11,83
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1 248 140	9,520	10,27	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	44 786 133	0,951	1,027	-
- Actions B-ACC (USD)	29 098	9,735	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	114 666	9,687	-	-
- B1-Actions ACC (EUR)	460	9,973	-	-
- Actions D-ACC (USD)	217 453	10,57	10,80	10,88
- Actions I-ACC (USD)	52 634 013	11,37	11,52	11,50
- Actions I-ACC (EUR)	454	9,781	9,593	10,04
- Actions I-ACC (CHF) (hedged)	28 800	8,471	8,961	9,283
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	22 308 625	9,688	10,00	10,25
- Actions W-ACC (GBP)	147 703	0,943	0,953	-
- Actions Y (USD)	1 006 083	10,07	10,51	10,65
- Actions Y-ACC (USD)	32 452 143	16,28	16,53	16,53
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	583 782	9,202	9,750	10,12
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	13 486 319	9,665	10,00	10,27
- Actions Y-MDIST (USD)	2 883 564	9,731	10,25	10,52
US High Yield Fund - USD				
- Actions A (USD)	13 060 149	11,29	11,13	11,52
- Actions A (EUR)	4 169 800	8,802	8,416	9,086
- Actions A (GBP)	187 780	13,54	13,31	13,74
- Actions A-ACC (USD)	5 784 008	17,19	16,12	16,02
- Actions A-ACC (EUR)	2 360 993	29,31	26,60	27,69
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	5 301 976	14,08	13,45	13,73
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	867 533	4 771	4 186	3 826
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	2 683 797	7,519	7,691	8,321
- Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	3 619	99,65	-	-
- Actions A-MDIST (USD)	50 128 735	10,36	10,25	10,70

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
US High Yield Fund - USD				
- Actions A-MDIST (SGD)	4 921 571	0,842	0,814	0,880
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	494 465	9,322	9,362	9,909
- Actions A-MINCOME (USD)	1 416 729	9,940	9,809	10,24
- Actions A-MINCOME (HKD)	7 315 036	9,992	9,895	10,32
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	15 936 737	7,796	7,796	8,236
- Actions B-ACC (USD)	102 053	10,82	10,26	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	1 770 688	9,648	9,972	-
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	166 581	11,63	11,13	11,41
- Actions D-MDIST (USD)	21 267	9,712	9,611	10,03
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 726 886	7,780	7,844	8,413
- Actions I (EUR) (hedged)	16 742 724	8,582	8,615	9,188
- Actions I-ACC (USD)	32 381 305	16,25	15,14	14,94
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	1 388 296	12,77	12,11	12,29
- Actions I-MDIST (USD)	10 635 161	8,997	8,903	9,289
- Actions RY (USD)	94 718	9,655	9,513	9,857
- Actions RY-ACC (USD)	402 193	11,29	10,51	10,37
- Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	14 562	10,48	9,947	10,10
- Actions W-ACC (GBP)	2 343 597	1,987	1,844	1,825
- Actions Y (USD)	589 440	9,714	9,570	9,914
- Actions Y (EUR)	191 834	12,37	11,83	12,77
- Actions Y (GBP)	372 413	1,248	1,228	1,267
- Actions Y-ACC (USD)	11 387 320	25,11	23,43	23,16
- Actions Y-ACC (EUR)	175 645	14,68	13,25	13,73
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	3 711 844	12,51	12,16	12,48
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 063 902	15,94	15,15	15,40
- Actions Y-MDIST (USD)	243 405	9,369	9,270	9,673
- Actions Y-MDIST (SGD)	327 913	0,889	0,860	0,930
- Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	910 961	9,078	9,114	9,647
- Actions Y-MINCOME (USD)	261 402	9,458	9,334	9,745
- Actions Y-MINCOME (HKD)	4 330	9,576	9,483	9,892
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	5 192 491	7,749	7,811	8,350

Compartiments Monétaires

Euro Cash Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	10 974 331	9,1554	8,8929	8,8350
- Actions A-ACC (EUR)	30 278 282	10,8134	10,4383	10,3703
- Actions E-ACC (EUR)	5 989 650	10,0486	9,7001	9,6369
- Actions I-ACC (EUR)	2 620 239	10,4524	10,0761	9,9940
- Actions W-ACC (EUR)	178 325	10,0275	9,6699	9,5973
- Actions X-ACC (EUR)	2 430 478	10,3848	10,0009	9,9106
- Actions Y-ACC (EUR)	18 422 573	10,4513	10,0785	10,0028
US Dollar Cash Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	25 985 094	12,2943	12,0073	11,6631
- Actions A-ACC (USD)	79 902 610	12,2775	11,6518	11,3178
- Actions A-ACC (HKD)	17 525 344	10,9197	10,4015	10,1005
- Actions A-ACC (GBP) (hedged)	24 471 131	1,0740	1,0225	1,0003
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	20 143 482	11,0477	10,3612	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	1 106 019	10,0528	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	194 126	10,1032	-	-
- Actions W-ACC (USD)	314 188	11,1895	10,6103	10,2957
- Actions Y-ACC (USD)	41 265 857	11,7141	11,1059	10,7767

Compartiments Fidelity Lifestyle Fund

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD				
- Actions A (USD)	459 961	25,00	24,42	23,85
Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	1 007 300	39,55	39,19*	42,48
- Actions A-ACC (EUR)	4 558 888	16,31	16,05*	17,40
- Actions P-ACC (EUR)	3 762 119	29,59	28,93*	31,12

* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR				
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	6 769	9,633	9,263*	9,701
Fidelity Target™ 2030 Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	1 528 737	48,85	44,71*	47,86*
- Actions A-ACC (EUR)	5 814 041	19,78	18,06*	19,33*
- Actions P-ACC (EUR)	5 619 007	37,21	33,69*	35,74*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	87 420	10,75	9,585*	9,907*
Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	511 432	45,46	39,53*	41,92
- Actions A-ACC (EUR)	2 324 309	46,86	40,71*	43,18
- Actions P-ACC (EUR)	5 330 407	42,75	36,77*	38,61
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	44 453	11,43	9,687*	9,897
Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	543 389	47,93	41,30*	43,46
- Actions A-ACC (EUR)	2 896 875	49,38	42,52*	44,75
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	6 313	16,36	13,86*	14,18
- B1-Actions ACC (EUR)	1 367	10,97	-	-
- Actions P-ACC (EUR)	4 295 695	45,12	38,52*	40,14
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	19 924	11,78	9,892*	10,01
Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	158 018	20,85	17,93*	18,83
- Actions A-ACC (EUR)	2 042 201	20,90	17,96*	18,86
- B1-Actions ACC (EUR)	460	10,98	-	-
- Actions P-ACC (EUR)	6 222 442	23,11	19,66*	20,45
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	11,83	9,908*	10,04
Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	375 975	20,84	17,91*	18,82
- Actions A-ACC (EUR)	1 568 418	20,88	17,95*	18,85
- B1-Actions ACC (EUR)	460	10,97	-	-
- Actions P-ACC (EUR)	4 773 737	23,10	19,65*	20,44
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	11,83	9,908*	10,04
Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	46 857	13,70	11,78*	12,35
- Actions A-ACC (EUR)	352 765	13,69	11,76*	12,36
- B1-Actions ACC (EUR)	460	10,97	-	-
- Actions P-ACC (EUR)	1 221 387	14,17	12,06*	12,54
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	6 701	11,83	9,910*	10,04
Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	35 999	13,69	11,77*	12,35
- Actions A-ACC (EUR)	149 975	13,69	11,76*	12,35
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9 230	14,51	12,27*	12,55
- B1-Actions ACC (EUR)	460	10,97	-	-
- Actions P-ACC (EUR)	848 219	14,17	12,06*	12,54
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 296	11,84	9,914*	10,04
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	500 575	41,04	39,90	40,91
- Actions A-ACC (EUR)	380 627	14,40	13,97	14,32
- Actions P-ACC (EUR)	860 855	23,86	23,02	23,48

Compartiments Absolute Return

Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	327 537	10,86	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.
* Veuillez consulter la Politique de « Swing Pricing » et l'ajustement de la VL après la clôture de l'exercice annuel figurant dans l'Annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.24 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur Liquidative par Action au 30.04.22 :
Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (EUR)	248 231	11,09	-	-
- Actions A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)	38 576	3 371	-	-
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	11 618 129	12,93	11,10	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	3 681 205	1,078	-	-
- Actions A-PF-ACC (USD)	2 784 486	12,51	11,00	10,11
- Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 265 788	11,88	10,62	9,992
- Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	136 730	1,227	1,096	1,012
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	53 409 888	1,333	1,155	1,050
- Actions I-PF-ACC (USD)	787 399	12,92	11,26	10,26
- Actions SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 690	10,01	-	-
- Actions SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 690	10,01	-	-
- Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	99 571	1,270	1,112	1,021
- Actions X-ACC (USD)	500	10,01	-	-
- Actions Y-PF-ACC (USD)	3 021 026	12,85	11,22	10,23
- Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 973 648	12,19	10,81	10,10
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	321 734	10,62	10,04	9,933
- Actions A-ACC (SGD)	5 625 158	1,052	0,973	0,998
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	190 313	10,05	9,670	9,798
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	341 825	1,043	1,002	0,995
- Actions A-MDIST (USD)	54 251	9,191	9,386	9,743
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	31 438	9,927	9,573	9,720
- Actions I-ACC (USD)	10 000	10,89	10,22	10,04
- Actions I-ACC (EUR)	8 556	11,88	10,80	11,12
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	1,068	1,008	0,999
- Actions Y-ACC (USD)	1 794 885	10,81	10,17	10,01
- Actions Y-ACC (SGD)	581 103	1,072	0,985	1,006
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	171 116	10,23	9,794	9,866
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	740 649	11,60	10,92	10,61
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	690 919	10,78	10,33	10,29
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	253 656	1,035	-	-
- Actions I-ACC (USD)	1 008 537	12,06	11,26	10,84
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 920 076	11,23	10,65	10,52
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 052	1,177	1,102	1,071
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	301 320	1,171	1,098	1,068
- Actions X-ACC (USD)	500	9,997	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	671 250	12,00	11,21	10,81
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	700 836	11,15	10,60	10,48

Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD				
- Actions I-ACC (USD)	182 216	224,2	200,6	220,5
- Actions I-ACC (EUR)	191 532	216,8	187,7	216,3
- Actions I-ACC (JPY)	5 761 003	2 098	1 620	1 701
Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD				
- Actions I-ACC (EUR)	404 395	405,0	340,7	349,3

Cette page est laissée blanche intentionnellement

Fidelity Funds

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024

NOM	Consolidé	Compartiments d'actions : America Fund[8]	American Growth Fund[8]	ASEAN Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	3 838 995 967	42 617 827	8 741 977	32 554 982
Intérêts perçus sur swaps	151 929 893	-	-	-
Revenu dérivé	55 826 565	-	-	-
Revenu net	4 046 752 425	42 617 827	8 741 977	32 554 982
DÉPENSES				
Frais de gestion	1 495 331 665	39 554 987	11 621 329	11 514 970
Frais administratifs	323 298 649	8 008 392	2 459 027	2 206 775
Impôts	58 804 690	1 457 864	426 004	375 381
Commission de garde	23 006 785	137 070	57 340	441 118
Frais de distribution	43 775 320	829 672	195 476	39 426
Commission de performance	901 803	-	-	-
Autres dépenses	23 244 507	523 763	151 880	157 346
Total des dépenses	1 968 363 419	50 511 748	14 911 056	14 735 016
Intérêts versés sur swaps	172 316 031	-	-	-
Charges dérivées	50 403 593	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	(1 504 378)	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	(16 225)	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	(160 591)	-	-	-
Renonciation aux commissions	(3 397 741)	-	-	-
Remboursement des dépenses	(2 363 405)	-	-	-
Dépenses nettes	2 183 640 703	50 511 748	14 911 056	14 735 016
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 863 111 722	(7 893 921)	(6 169 079)	17 819 966
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	1 484 612 782	180 195 954	60 038 616	(40 325 148)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(87 657 720)	(267 954)	8 342	(279 400)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	56 277 320	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(323 117 646)	(7 296 604)	(472 769)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	3 195 160	(9 453 977)	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	(72 804 931)	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(65 696 743)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	9 229 373 286	310 518 156	33 802 874	1 973 738
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(1 966 350)	329 488	(3 296)	(31 291)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	16 385 392	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(66 779 927)	(2 913 550)	(124 675)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	(959 446)	2 409 274	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(50 483 600)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	(19 510 505)	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	11 963 978 794	465 626 866	87 080 013	(20 842 135)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(984 791 446)	(225 635)	-	(7 079 684)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	30 679 420 956	765 877 818	101 390 554	350 298 741
Versements pour les rachats d'Actions	(43 815 562 094)	(1 312 575 957)	(352 740 770)	(558 680 416)
Péréquation	(109 762 077)	(341 523)	338 559	(2 229 682)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(13 245 903 215)	(547 039 662)	(251 011 657)	(210 611 357)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(2 266 715 867)	(81 638 431)	(163 931 644)	(238 533 176)
NET ASSETS				
En début d'exercice	141 101 075 500*	3 215 414 583	1 035 215 778	1 112 900 750
En fin d'exercice	138 834 359 633**	3 133 776 152	871 284 134	874 367 574

* L'actif net total consolidé au début de l'exercice a été converti aux taux de change en vigueur au 30 avril 2024 et recalculé à partir du montant original de 142 921 991 286 USD à l'aide des taux de change en vigueur au 30 avril 2023.
** À titre indicatif, l'actif net total consolidé au 30 avril 2024, converti en euros au taux de change en vigueur au 30 avril 2024, s'élève à 129 939 936 383 EUR.
Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund[8]	Asian Special Situations Fund[8]	Australien Diversified Equity Fund	China Consumer Fund[8]	China Focus Fund[8]	China Innovation Fund[8]
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD
41 515 375	41 150 683	38 484 934	19 979 358	62 257 626	116 872 177	1 846 044
-	-	-	-	-	-	-
670	772 671	4 276	17 622	-	-	-
41 516 045	41 923 354	38 489 210	19 996 980	62 257 626	116 872 177	1 846 044
21 490 501	11 769 938	22 444 660	8 227 166	45 841 558	33 767 543	1 817 973
3 652 946	1 964 176	4 390 019	1 748 532	9 465 041	5 993 654	424 469
749 533	444 472	752 957	279 862	1 787 783	1 159 889	62 664
505 716	497 408	752 954	83 175	873 911	737 394	37 814
960 474	49 224	158 937	-	2 872 073	239 773	53 735
-	-	-	-	-	-	-
345 063	212 383	329 812	102 740	594 383	505 242	20 724
27 704 233	14 937 601	28 829 339	10 441 475	61 434 749	42 403 495	2 417 379
-	-	-	-	-	-	-
-	485 780	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(1 369)
-	-	-	-	-	-	-
27 704 233	15 423 381	28 829 339	10 441 475	61 434 749	42 403 495	2 416 010
13 811 812	26 499 973	9 659 871	9 555 505	822 877	74 468 682	(569 966)
2 505 223	112 922 435	(58 084 986)	57 652 641	(656 248 034)	15 537 786	(39 528 947)
(384 880)	(678 495)	(655 273)	4 196	(1 528 998)	(905 396)	495 713
-	(1 779 432)	-	-	-	-	-
(65 608)	-	(1 475 441)	-	(264 492)	-	(250 859)
-	-	-	88 106	-	-	-
-	-	-	552 442	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24 944 207	(12 315 519)	134 434 301	(31 586 998)	24 156 467	(373 342 678)	38 858 560
(4 302)	293 595	43 164	6 915	151 471	142 438	261
-	(605 056)	-	-	-	-	-
(168 872)	-	(376 630)	-	(19 101)	-	(13 997)
-	-	-	918 528	-	-	-
-	-	-	(189 902)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
40 637 580	124 337 501	83 545 006	37 001 433	(632 929 810)	(284 099 168)	(1 009 235)
(1 042 142)	(5 816 585)	(565 840)	(4 835 073)	(3 714)	(30 647 914)	-
446 694 783	435 103 191	313 168 468	130 988 972	502 083 995	1 214 588 435	24 216 424
(875 212 591)	(430 214 301)	(449 655 860)	(281 513 614)	(1 131 808 305)	(1 507 875 785)	(30 361 906)
(4 534 699)	(39 222)	490 779	(1 060 168)	(2 998 768)	(8 869 206)	(15 315)
(433 052 507)	4 849 668	(135 996 613)	(151 584 810)	(632 723 078)	(302 156 556)	(6 160 797)
(393 457 069)	123 370 584	(53 017 447)	(119 418 450)	(1 265 656 602)	(616 903 638)	(7 170 032)
2 238 914 594	1 213 471 980	2 036 340 884	677 672 102	4 266 433 745	3 570 344 550	131 519 554
1 845 457 525	1 336 842 564	1 983 323 437	558 253 652	3 000 777 143	2 953 440 912	124 349 522

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Emerging Asia Fund[8]	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Fund[8]	Euro 50 Index Fund
DEVISE	USD	USD	USD	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	11 492 557	10 138 063	85 770 107	13 860 370
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	-	952 140	12 848
Revenu net	11 492 557	10 138 063	86 722 247	13 873 218
DÉPENSES				
Frais de gestion	5 806 118	2 926 743	37 390 273	597 734
Frais administratifs	1 186 459	612 948	6 727 077	1 026 923
Impôts	225 373	94 131	1 286 219	87 697
Commission de garde	232 828	110 310	1 394 631	46 826
Frais de distribution	75 911	112 110	689 494	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	86 600	71 516	557 018	61 224
Total des dépenses	7 613 289	3 927 758	48 044 712	1 820 404
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	-	289 353	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	(853)	(1 893)	(90 994)	(885 509)
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	7 612 436	3 925 865	48 243 071	934 895
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	3 880 121	6 212 198	38 479 176	12 938 323
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	25 520 608	(77 870 021)	84 254 291	4 306 747
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(136 632)	(8 982 884)	(1 163 698)	3 628
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	1 737 231	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	401 740	88 666	(441 083)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	255 231
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	444 251	136 454 211	190 641 824	37 613 276
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	7 576	318 029	(32 143)	(111)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	(761 260)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(154 094)	(41 717)	(439 070)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	(90 404)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	29 963 570	56 178 482	312 275 268	55 026 690
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	(1 030 564)	(5 720 927)	(4 591 109)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	268 360 915	11 249 039	318 388 859	255 977 801
Versements pour les rachats d'Actions	(352 570 078)	(63 068 511)	(917 953 372)	(50 082 575)
Péréquation	(229 385)	(696 540)	(4 183 183)	4 349 158
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(84 438 548)	(52 516 012)	(603 747 696)	210 244 384
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(54 474 978)	2 631 906	(297 193 355)	260 679 965
NET ASSETS				
En début d'exercice	513 792 287	244 742 754	3 551 407 099	273 264 711
En fin d'exercice	459 317 309	247 374 660	3 254 213 744	533 944 676

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

European Dynamic Growth Fund[8]	European Growth Fund[8]	European Larger Companies Fund[8]	European Low Volatility Equity Fund[4,8]	European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund[8]	Germany Fund[8]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
42 692 062	224 954 658	11 082 267	89 027	27 477 617	5 640 943	17 874 945
-	-	-	-	-	-	-
41 524	51 071	3 303	-	-	-	-
42 733 586	225 005 729	11 085 570	89 027	27 477 617	5 640 943	17 874 945
32 883 176	94 312 088	3 112 034	23 323	12 846 902	3 222 313	9 418 452
5 810 060	19 648 391	634 594	6 360	2 603 294	537 136	2 070 774
1 118 415	3 248 073	114 949	1 174	463 679	107 007	326 292
277 091	524 655	66 177	1 079	179 737	51 217	71 821
1 139 927	163 221	136 209	-	204 948	149 264	-
-	-	-	-	-	-	-
492 907	1 077 850	44 966	479	174 803	59 625	110 537
41 721 576	118 974 278	4 108 929	32 415	16 473 363	4 126 562	11 997 876
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(1 175)	-	-	(2 218)	-
-	-	-	-	-	-	-
41 721 576	118 974 278	4 107 754	32 415	16 473 363	4 124 344	11 997 876
1 012 010	106 031 451	6 977 816	56 612	11 004 254	1 516 599	5 877 069
(90 068 281)	223 015 375	5 505 523	23 824	29 158 165	32 847 757	3 873 683
166 095	(525 558)	(196)	249	11 053	(66 370)	(23 627)
-	-	-	-	-	-	-
12 729 420	277 439	77 473	-	(6 713 204)	-	831 648
-	-	-	-	-	-	-
7 960 435	6 000 400	416 076	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
179 835 637	245 133 457	9 835 922	(116 049)	(2 188 690)	10 779 816	35 080 739
(6 020)	(4 802)	4 702	7	4 080	(467)	101
-	-	-	-	-	-	-
2 171 327	644 365	15 747	-	389 057	-	238 672
-	-	-	-	-	-	-
258 664	(2 110 476)	6 898	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
114 059 287	578 461 651	22 839 961	(35 357)	31 664 715	45 077 335	45 878 285
(312 715)	(75 580 274)	(391 388)	-	(2 367 863)	(98)	(1 036 416)
257 633 926	101 041 493	143 431 629	-	105 584 510	36 798 970	46 796 003
(700 643 116)	(435 272 766)	(284 893 715)	(4 064 846)	(127 679 418)	(251 847 721)	(208 586 052)
(657 380)	(3 579 802)	(2 606 175)	(56 612)	(378 657)	(732 188)	(1 367 935)
(443 666 570)	(337 811 075)	(144 068 261)	(4 121 458)	(22 473 565)	(215 780 939)	(163 157 984)
(329 919 998)	165 070 302	(121 619 688)	(4 156 815)	6 823 287	(170 703 702)	(118 316 115)
3 113 474 026	6 467 424 433	329 909 589	4 156 815	1 061 760 333	446 739 448	742 683 748
2 783 554 028	6 632 494 735	208 289 901	-	1 068 583 620	276 035 746	624 367 633

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Global Financial Services Fund[8]	Global Focus Fund[8]	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund[4]
DEVISE	EUR	USD	EUR	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	28 031 884	9 169 260	7 001 704	640 861
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	187 363	-	-	-
Revenu net	28 219 247	9 169 260	7 001 704	640 861
DÉPENSES				
Frais de gestion	17 129 517	11 157 233	4 560 003	113 039
Frais administratifs	3 490 584	2 446 893	1 035 994	26 353
Impôts	609 316	419 578	187 158	5 402
Commission de garde	162 784	105 472	69 742	9 315
Frais de distribution	637 115	1 244 023	427 555	174
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	220 054	142 771	64 559	5 639
Total des dépenses	22 249 370	15 515 970	6 345 011	159 922
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	292 190	2	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	(7 766)
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	(106)
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	22 541 560	15 515 972	6 345 011	152 050
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	5 677 687	(6 346 712)	656 693	488 811
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	89 028 550	93 375 941	18 710 812	516 908
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(46 091)	(193 763)	(202 181)	4 595
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	274 474	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	735 760	(3 410 811)	-	(3 776)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	187 547 531	21 758 714	53 148 214	894 238
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	37 873	3 909	4 207	(2 068)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	(98 718)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	337 015	(774 058)	-	(315)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	283 494 081	104 413 220	72 317 745	1 898 393
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(2 639 870)	-	(610 930)	(40 260)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	206 177 898	204 636 618	328 086 683	3 790 665
Versements pour les rachats d'Actions	(932 408 100)	(263 355 538)	(122 124 169)	(6 159 056)
Péréquation	(1 116 091)	125 907	1 113 365	(10 871)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(727 346 293)	(58 593 013)	207 075 879	(2 379 262)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(446 492 082)	45 820 207	278 782 694	(521 129)
NET ASSETS				
En début d'exercice	1 612 080 011	806 979 331	301 341 472	34 513 358
En fin d'exercice	1 165 587 929	852 799 538	580 124 166	33 992 229

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Global Technology Fund[8]	Global Thematic Opportunities Fund[8]	Greater China Fund[8]	Iberia Fund[8]	India Focus Fund[7,8]	Indonesia Fund	Italy Fund[8]
EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
206 914 751	25 244 490	14 196 264	15 003 769	22 639 664	8 581 760	12 110 395
-	-	-	-	-	-	-
1 457 690	375 010	-	14 989	-	-	2 312
208 372 441	25 619 500	14 196 264	15 018 758	22 639 664	8 581 760	12 112 707
224 420 523	24 144 122	10 142 680	2 187 147	30 174 182	3 098 960	4 272 527
45 119 424	5 155 961	2 260 590	501 358	6 298 070	713 293	961 928
8 465 791	875 704	359 199	80 321	1 193 932	113 517	160 949
1 636 695	246 588	304 842	46 421	1 009 833	87 513	65 337
6 172 774	35 730	597 373	159 478	69 622	-	632 835
-	-	-	-	-	-	-
2 991 054	290 189	121 451	27 456	406 639	37 221	54 553
288 806 261	30 748 294	13 786 135	3 002 181	39 152 278	4 050 504	6 148 129
-	-	-	-	-	-	-
2 391 065	1 124 579	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1 511)	-	(1 265)	-
-	-	-	-	-	-	-
291 197 326	31 872 873	13 786 135	3 000 670	39 152 278	4 049 239	6 148 129
(82 824 885)	(6 253 373)	410 129	12 018 088	(16 512 614)	4 532 521	5 964 578
2 828 242 808	18 345 593	(88 245 980)	15 204 163	164 667 022	(178 573)	36 337 583
6 027 578	(19 221 225)	(345 644)	(725)	(1 193 904)	(74 117)	(2 570)
7 073 520	(5 589 287)	-	-	-	-	-
(17 428 841)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(80 960)	-	420 785	-	-	231 550
-	-	-	-	-	-	-
2 077 699 676	190 373 363	90 613 505	7 452 960	370 561 766	(28 950 363)	16 402 155
39 503	(3 914)	14 634	1 609	(30 046)	(2 489)	24
(1 418 046)	(876 978)	-	-	-	-	-
(4 622 511)	-	-	-	169	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	112 240	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4 812 788 802	176 693 219	2 446 644	35 209 120	517 492 393	(24 673 021)	58 933 320
-	(49 106)	-	(113 825)	-	(5 825 831)	(1 581 010)
3 286 831 698	32 985 210	117 092 419	34 482 085	682 275 597	21 889 020	64 037 268
(2 489 566 222)	(272 233 671)	(133 570 774)	(67 036 112)	(546 554 463)	(54 884 652)	(81 798 741)
(884 751)	308 734	559 235	(727 477)	(464 885)	(384 130)	(19 779)
796 380 725	(238 939 727)	(15 919 120)	(33 281 504)	135 256 249	(33 379 762)	(17 781 252)
5 609 169 527	(62 295 614)	(13 472 476)	1 813 791	652 748 642	(63 878 614)	39 571 058
14 345 096 650	1 761 870 093	771 216 375	164 441 157	1 926 804 035	259 733 640	306 409 952
19 954 266 177	1 699 574 479	757 743 899	166 254 948	2 579 552 677	195 855 026	345 981 010

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Japan Growth Fund[8]	Japan Value Fund[8]	Latin America Fund	Nordic Fund[8]
DEVISE	JPY	JPY	USD	SEK
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	176 587 396	3 795 060 035	19 609 160	216 450 581
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	-	266 099	-
Revenu net	176 587 396	3 795 060 035	19 875 259	216 450 581
DÉPENSES				
Frais de gestion	104 734 921	1 881 006 157	5 369 203	60 377 818
Frais administratifs	21 243 342	360 448 273	1 174 291	13 607 266
Impôts	5 058 676	71 148 083	196 894	2 117 866
Commission de garde	3 950 671	34 096 098	179 627	825 879
Frais de distribution	-	486 430	105 460	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	2 072 807	30 644 968	69 063	707 414
Total des dépenses	137 060 417	2 377 830 009	7 094 538	77 636 243
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	-	84 733	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	(33 860)	-	(421)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	137 026 557	2 377 830 009	7 178 850	77 636 243
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	39 560 839	1 417 230 026	12 696 409	138 814 338
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	2 467 895 543	15 263 480 782	19 411 269	209 952 390
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	327 209	2 242 075	(184 591)	123 810
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	470 348	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	277 740 576	4 094 564 883	-	6 334 894
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	(479 983 294)	33 556 853 732	23 778 143	373 957 039
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(18 134)	(33 642)	(62 447)	289 408
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	(115 186)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(23 099 130)	870 768 384	-	2 853 583
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	2 282 423 609	55 205 106 240	55 993 945	732 325 462
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	(262 496 812)	(14 228 471)	(94 321 691
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	3 084 375 199	208 840 890 648	180 726 762	389 391 889
Versements pour les rachats d'Actions	(10 143 580 925)	(136 930 372 078)	(209 675 222)	(763 579 538)
Péréquation	(6 657 586)	(293 478 560)	(1 007 042)	(4 285 840)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(7 065 863 312)	71 617 040 010	(29 955 502)	(378 473 489)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(4 783 439 703)	126 559 649 438	11 809 972	259 530 282
NET ASSETS				
En début d'exercice	15 164 060 116	98 161 875 090	374 142 732	4 305 112 139
En fin d'exercice	10 380 620 413	224 721 524 528	385 952 704	4 564 642 421

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Pacific Fund[8]	Sustainable All China Equity Fund[2,4,8]	Sustainable Asia Equity Fund[8]	Sustainable Asian Focus Fund[4,9]	Sustainable Biodiversity Fund[4,9]	Sustainable China A Shares Fund[2,4,8]	Sustainable Climate Solutions Fund[4,9]
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
21 717 887	89 938	58 668 110	91 603	86 541	65 716	356 398
-	-	-	-	-	-	-
124 523	-	36 567	-	-	-	-
21 842 410	89 938	58 704 677	91 603	86 541	65 716	356 398
12 656 370	57 767	37 229 145	39 990	59 213	43 078	302 815
2 766 953	13 715	6 757 062	9 958	14 125	10 238	67 896
488 129	2 404	1 308 463	2 502	2 598	1 813	11 188
440 972	1 509	1 166 832	1 596	1 640	1 169	7 333
161 339	35	455 129	37	37	383	36 654
-	-	-	-	-	-	-
161 208	796	548 812	835	868	601	4 104
16 674 971	76 226	47 465 443	54 918	78 481	57 282	429 990
-	-	-	-	-	-	-
272 065	-	96 244	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(53)	-	(57)	(20)	(41)	(303)
-	-	-	-	-	-	-
16 947 036	76 173	47 561 687	54 861	78 461	57 241	429 687
4 895 374	13 765	11 142 990	36 742	8 080	8 475	(73 289)
34 070 639	(470 498)	(83 361 043)	77 895	(211 297)	(885 604)	(1 832 812)
(370 197)	(577)	(1 296 711)	(3 633)	75	(3 602)	(7 689)
(2 902 463)	-	1 113 019	-	-	-	-
1 801 953	(12 038)	83 403	(1 731)	(1 962)	(1 551)	(1 843)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(13 735 640)	134 554	(34 963 302)	71 953	310 779	559 091	3 854 391
15 886	4	55 518	(223)	(126)	236	(1 898)
773 107	-	79 561	-	-	-	-
(76 445)	(784)	(146 542)	(183)	(167)	(57)	(160)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24 472 214	(335 574)	(107 293 107)	180 820	105 382	(323 012)	1 936 700
(222 874)	-	(917 212)	-	-	-	-
45 079 024	1 717	759 579 835	-	66 513	262 301	6 169 839
(342 419 349)	(901)	(1 477 170 077)	-	(34 650)	(51 974)	(2 674 252)
(1 059 773)	1	(4 297 190)	-	(86)	(6)	7 570
(298 400 098)	817	(721 887 432)	-	31 777	210 321	3 503 157
(274 150 758)	(334 757)	(830 097 751)	180 820	137 159	(112 691)	5 439 857
1 134 114 530	5 100 676	3 695 783 550	4 933 743	5 236 588	3 836 313	21 491 073
859 963 772	4 765 919	2 865 685 799	5 114 563	5 373 747	3 723 622	26 930 930

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Sustainable Consumer Brands Fund[8]	Sustainable Demographics Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Equity Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund[4,8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	11 552 039	10 468 933	35 033 354	121 973
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	4 436	-	2 801
Revenu net	11 552 039	10 473 369	35 033 354	124 774
DÉPENSES				
Frais de gestion	15 552 974	13 609 442	12 643 189	67 011
Frais administratifs	3 376 071	2 812 579	1 426 652	15 370
Impôts	605 064	510 562	308 681	2 852
Commission de garde	120 023	149 330	550 595	860
Frais de distribution	1 188 460	933 670	17	39
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	200 405	185 502	270 120	1 031
Total des dépenses	21 042 997	18 201 085	15 199 254	87 163
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	-	-	409
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	(82)
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	21 042 997	18 201 085	15 199 254	87 490
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(9 490 958)	(7 727 716)	19 834 100	37 284
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	125 055 471	26 746 216	31 152 431	206 447
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(43 208 434)	(11 373)	(622 092)	1 281
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	10 316
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(1 556 323)	(10 378 057)	(1 007 100)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	28 960 960	102 278 166	(11 411 062)	769 315
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	20 784	(12 162)	(24 466)	(190)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	(2 484)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(326 502)	(2 681 580)	(527 561)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	99 454 998	108 213 494	37 394 250	1 021 969
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	-	(2 451 454)	
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	237 612 487	107 615 356	999 848 373	1 655 098
Versements pour les rachats d'Actions	(417 191 094)	(274 375 476)	(1 003 153 702)	(728)
Péréquation	803 748	594 461	(3 306 746)	10 275
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(178 774 859)	(166 165 659)	(6 612 075)	1 664 645
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(79 319 861)	(57 952 165)	28 330 721	2 686 614
NET ASSETS				
En début d'exercice	1 231 262 354	1 126 082 744	1 535 285 433	4 864 417
En fin d'exercice	1 151 942 493	1 068 130 579	1 563 616 154	7 551 031

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Sustainable Europe Equity Fund[8]	Sustainable European Smaller Companies Fund[4,8]	Sustainable Eurozone Equity Fund[9]	Sustainable Future Connectivity Fund[4,8]	Sustainable Global Equity Fund[4,9]	Sustainable Healthcare Fund[8]	Sustainable Japan Equity Fund[8]
EUR	EUR	EUR	USD	USD	EUR	JPY
14 485 176	3 079 963	12 254 013	2 512 665	65 665	15 909 344	774 444 764
-	-	-	-	-	-	-
764	-	-	151	-	-	-
14 485 940	3 079 963	12 254 013	2 512 816	65 665	15 909 344	774 444 764
3 056 601	851 045	6 487 024	3 869 301	44 331	20 611 454	709 432 716
699 458	61 606	1 361 949	879 831	11 018	4 334 193	157 235 193
111 618	11 855	218 011	137 415	2 746	774 042	24 762 000
55 937	33 582	61 123	58 080	1 744	176 564	8 941 593
137 209	-	179 221	261 303	562	1 399 796	9 402 655
-	-	-	-	-	-	-
36 945	17 341	84 562	45 720	922	264 115	8 535 553
4 097 768	975 429	8 391 890	5 251 650	61 323	27 560 164	918 309 710
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(1 151)	-	-	(67)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4 097 768	974 278	8 391 890	5 251 650	61 256	27 560 164	918 309 710
10 388 172	2 105 685	3 862 123	(2 738 834)	4 409	(11 650 820)	(143 864 946)
3 261 701	(167 369)	12 788 477	14 031 783	103 727	31 418 871	2 498 762 143
7 892	(2 171)	1 781 745	(30 488)	(1 036)	880 383	(46 258)
-	-	-	-	-	-	-
(149 943)	-	-	(35 001)	(1 846)	(2 385)	1 571 671 422
-	-	-	-	-	-	-
(2 131)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3 398 947	2 933 179	17 697 813	24 150 043	506 580	132 519 591	7 393 924 670
(2 138)	242	(2 122)	(522)	268	(79 210)	(20 463)
-	-	-	-	-	-	-
135 252	-	-	(22 350)	(345)	2 604	(149 997 133)
-	-	-	-	-	-	-
20 916	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
17 058 668	4 869 566	36 128 036	35 354 631	611 757	153 089 034	11 170 429 435
(623 267)	-	(88 729)	-	-	-	(3 255 248)
25 557 162	782 306	84 987 138	41 166 371	149 887	110 149 614	15 311 125 032
(86 407 308)	(26 086 362)	(66 770 970)	(54 374 577)	-	(333 478 797)	(21 917 597 625)
(1 032 205)	(359 407)	284 849	178 339	(1 090)	621 179	70 411 864
(61 882 351)	(25 663 463)	18 501 017	(13 029 867)	148 797	(222 708 004)	(6 536 060 729)
(45 446 950)	(20 793 897)	54 540 324	22 324 764	760 554	(69 618 970)	4 631 113 458
259 857 529	122 657 656	473 365 539	236 699 073	5 083 218	1 647 633 906	48 677 632 496
214 410 579	101 863 759	527 905 863	259 023 837	5 843 772	1 578 014 936	53 308 745 954

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Sustainable US Equity Fund[9]	Sustainable Water & Waste Fund[8]	Switzerland Fund[8]	Thailand Fund[8]
DEVISE	USD	USD	CHF	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	878 464	28 803 913	4 420 297	5 269 466
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	1 422	-	-
Revenu net	878 464	28 805 335	4 420 297	5 269 466
DÉPENSES				
Frais de gestion	1 438 706	19 897 980	3 517 540	2 270 482
Frais administratifs	333 180	3 942 488	800 894	528 897
Impôts	57 719	716 513	121 316	78 797
Commission de garde	20 257	252 590	35 901	54 177
Frais de distribution	15 390	1 414 848	-	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	19 377	267 406	40 111	25 668
Total des dépenses	1 884 629	26 491 825	4 515 762	2 958 021
Intérêts versés sur swaps	-	-		
Charges dérivées	-	-		
Frais financiers sur contrats de différence	-	-		
Remboursement des frais de courtage	-	-		
Remise sur les frais de gestion	-	-		
Renonciation aux commissions	(739)	-		(411)
Remboursement des dépenses	-	-		-
Dépenses nettes	1 883 890	26 491 825	4 515 762	2 957 610
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(1 005 426)	2 313 510	(95 465)	2 311 856
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	5 288 528	(52 190 785)	15 391 481	(23 974 320)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(47)	(106 506)	(2 008)	(194 330)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(141 216)	(7 173 936)	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	(838 505)	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	16 559 538	198 901 950	(19 438 681)	(7 198 759)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	-	(49 894)	2 298	(26 407)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(26 585)	(2 278 008)	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	20 674 792	138 577 826	(4 142 375)	(29 081 960)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	(23 134)		(1 989 262)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	16 579 085	84 332 780	4 988 078	43 473 006
Versements pour les rachats d'Actions	(173 629 732)	(846 837 453)	(35 941 246)	(56 961 959)
Péréquation	127 724	(2 888 679)	115 548	(225 536)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(156 922 923)	(765 393 352)	(30 837 620)	(13 714 489)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(136 248 131)	(626 838 660)	(34 979 995)	(44 785 711)
NET ASSETS				
En début d'exercice	223 246 375	1 949 068 911	268 015 043	175 828 745
En fin d'exercice	86 998 244	1 322 230 251	233 035 048	131 043 034

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

	Compartiments d'Actions à objectif de rendement supérieur :					
UK Special Situations Fund	World Fund[8]	Asia Pacific Dividend Fund[8]	European Dividend Fund[8]	Global Dividend Fund[8]	Global Equity Income Fund[4,8]	Sustainable European Dividend Plus Fund[4,8]
GBP	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
3 950 636	71 610 266	15 434 457	14 513 434	374 312 947	4 359 045	184 529
-	-	-	-	-	-	-
658 021	-	-	-	1 771 695	-	163 259
4 608 657	71 610 266	15 434 457	14 513 434	376 084 642	4 359 045	347 788
894 734	63 472 759	5 354 944	4 761 719	160 422 370	1 825 250	81 937
161 541	12 960 848	1 210 308	1 028 594	33 209 291	296 893	19 122
30 449	2 502 834	193 814	193 851	6 171 069	56 658	2 787
60 051	289 201	161 325	115 223	1 145 513	34 214	1 731
-	3 424 689	1 200	92	5 229 034	-	-
-	-	-	-	-	-	-
15 034	894 510	63 276	70 597	2 072 465	34 488	933
1 161 809	83 544 841	6 984 867	6 170 076	208 249 742	2 247 503	106 510
-	-	-	-	-	-	-
797 610	-	-	-	4 313 073	-	8 787
12	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(39 057)	(173 270)	(652)	-	-	-	(68)
-	-	-	-	-	-	-
1 920 374	83 371 571	6 984 215	6 170 076	212 562 815	2 247 503	115 229
2 688 283	(11 761 305)	8 450 242	8 343 358	163 521 827	2 111 542	232 559
525 062	359 658 769	1 294 682	12 054 967	152 994 030	14 079 111	(43 334)
(10 107)	(363 873)	(86 706)	(12 365)	(1 422 555)	19 283	302
2 150 345	-	-	-	8 942 066	-	(49 685)
-	(18 919 193)	136 717	996 487	(19 733 333)	-	-
-	-	-	-	-	-	(27 561)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1 391 051	481 571 998	699 002	30 018 746	569 732 185	(137 004)	376 832
(93)	(160 372)	1 012	988	238 136	702	(123)
(455 867)	-	-	-	6 888 012	-	(810)
-	2 203 200	(3 224)	333 287	(2 882 047)	-	-
-	-	-	-	-	-	15 959
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
6 288 674	812 229 224	10 491 725	51 735 468	878 278 321	16 073 634	504 139
(1 815 864)	(576 986)	(10 779 462)	(4 280 237)	(155 995 522)	(623 153)	(16 600)
11 039 706	821 719 933	84 595 397	389 627 977	1 550 794 098	149 282 174	883 660
(46 078 886)	(1 268 455 369)	(185 055 366)	(243 490 723)	(3 005 598 476)	(106 655 110)	(161 843)
(253 972)	(1 938 382)	(1 218 920)	1 107 730	(13 600 226)	(2 694)	11 163
(35 293 152)	(448 673 818)	(101 678 889)	147 244 984	(1 468 404 604)	42 624 370	732 980
(30 820 342)	362 978 420	(101 966 626)	194 700 215	(746 121 805)	58 074 851	1 220 519
119 000 626	4 995 162 005	433 746 139	298 962 373	12 835 534 145	201 786 052	4 868 327
88 180 284	5 358 140 425	331 779 513	493 662 588	12 089 412 340	259 860 903	6 088 846

Fidelity Funds

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

			Compartiment d'allocation d'actifs :	Compartiments Multi Asset :
NOM	Sustainable Global Dividend Plus Fund[8]	Sustainable Global Equity Income Fund[4,8]	Strategic European Fund[4]	European Multi Asset Income Fund[8]
DEVISE	USD	USD	EUR	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	10 246 936	17 443 579	139 345	23 281 478
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	1 868 075
Revenu dérivé	9 801 616	-	55 207	1 139 961
Revenu net	20 048 552	17 443 579	194 552	26 289 514
DÉPENSES				
Frais de gestion	4 119 178	7 930 058	43 132	4 418 995
Frais administratifs	933 059	1 029 950	8 349	1 477 492
Impôts	161 457	200 190	1 556	233 646
Commission de garde	117 022	85 493	1 150	99 706
Frais de distribution	164 295	35 944	-	312 068
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	54 930	148 417	704	76 940
Total des dépenses	5 549 941	9 430 052	54 891	6 618 847
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	2 625 869
Charges dérivées	422 396	-	51 525	1 466 898
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	(4 336)	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	(255)
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	(57 173)
Renonciation aux commissions	-	-	(48)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	5 972 337	9 430 052	102 032	10 654 186
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	14 076 215	8 013 527	92 520	15 635 328
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(2 340 791)	13 442 948	153 468	(7 045 016)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(146 270)	(78 679)	448	1 526 161
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	(3 756)	-	(21 579)	1 214 720
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	764 564	(5 654 339)	(10 134)	(6 932 715)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	(979 899)	-	-	567 408
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	(2 709 732)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	(935 876)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	17 711 438	72 849 565	(30 598)	25 387 774
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(263 085)	(872)	(2 626)	(100 236)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	380 471	-	10 996	435 478
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	159 728	(1 176 393)	3 715	280 124
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	621 678	-	-	1 076
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	111 471
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	(373 598)
ÉTAT DES OPÉRATIONS	29 980 293	87 395 757	196 210	27 062 367
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(9 461 613)	(148 785)	-	(7 274 226)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	177 276 627	207 865 760	5 490	11 877 312
Versements pour les rachats d'Actions	(134 384 652)	(101 109 367)	(3 951)	(93 329 896)
Péréquation	117 192	744 747	6	(1 385 141)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	43 009 167	107 501 140	1 545	(82 837 725)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	63 527 847	194 748 112	197 755	(63 049 584)
NET ASSETS				
En début d'exercice	312 115 177	786 632 036	4 119 031	494 805 578
En fin d'exercice	375 643 024	981 380 148	4 316 786	431 755 994

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

						Compartiments Obligataires :
Global Multi Asset Defensive Fund[4]	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund[4]	Global Multi Asset Income Fund[6,8]	Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4,8]	Sustainable Multi Asset Income Fund[8]	Asia Pacific Strategic Income Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1 245 881	3 825 490	3 596 232	299 442 534	5 527 827	4 387 650	2 879 418
151 080	74 688	127 551	8 686 188	270 335	-	154 992
284 723	30 987	456 543	22 565 122	714 410	115 746	19 454
1 681 684	3 931 165	4 180 326	330 693 844	6 512 572	4 503 396	3 053 864
387 023	1 765 238	1 252 371	70 192 137	1 506 654	649 738	557 407
150 554	497 160	350 729	17 139 096	499 624	190 906	190 034
21 935	74 994	51 449	2 920 010	72 864	39 342	27 720
11 482	34 528	31 723	921 569	45 945	26 406	18 347
32 141	5 280	83 436	4 023 231	7 561	351	-
-	-	-	-	-	-	-
7 279	24 883	17 034	994 243	24 011	14 870	9 521
610 414	2 402 083	1 786 742	96 190 286	2 156 659	921 613	803 029
118 025	74 299	142 757	10 918 517	289 897	1 956	179 551
194 964	21 148	561 115	25 431 661	1 363 742	144 547	-
(25 503)	-	(3 071)	(316 398)	(11 167)	(2 970)	-
(36)	-	-	(461)	(24)	-	-
(855)	2	(1 372)	(88 417)	(2 702)	(569)	-
(2 485)	(428)	(1 143)	-	(1 265)	(985)	(620)
-	-	-	-	-	-	-
894 524	2 497 104	2 485 028	132 135 188	3 795 140	1 063 592	981 960
787 160	1 434 061	1 695 298	198 558 656	2 717 432	3 439 804	2 071 904
(1 037 198)	5 963 360	(3 501 810)	(438 281 875)	(3 606 555)	(4 515 580)	(20 323 070)
355 887	(1 664 233)	(516 884)	(51 854 863)	(926 802)	(1 318 637)	(20 144)
280 093	183 727	1 762 054	26 675 296	1 765 606	675 108	-
(944 534)	(3 320 224)	(273 383)	(126 530 525)	603 349	(908 410)	312 554
(166 211)	(435 507)	(21 149)	13 395 543	(159 775)	252 494	-
422 859	2 976 364	1 802 836	(54 756 459)	4 585 630	(630 176)	217 557
(45 330)	(16 863)	(39 903)	(1 977 021)	(390 805)	(20 199)	(5 826)
2 175 846	7 942 595	3 617 551	399 515 947	2 563 168	6 007 291	18 633 349
18 173	(148 274)	19 878	855 337	(250 263)	62 320	786
23 554	196 795	64 005	12 398 325	392 831	177 514	-
58 843	100 637	399 379	39 938 604	26 298	510 045	(60 932)
78 848	(21 002)	(7 518)	(3 064 950)	1 280	(58 426)	-
(473 962)	(938 366)	(3 048)	18 737 667	(1 302 707)	19 252	74 572
14 068	(10 845)	(34 548)	(2 585 106)	608 766	(23 677)	(44 338)
1 548 096	12 242 225	4 962 758	31 024 576	6 627 453	3 668 723	856 412
(2 034)	(706 693)	(683 675)	(202 803 227)	(663 960)	(657 780)	(4 003 199)
9 334 493	5 475 942	7 543 517	133 700 259	2 697 913	12 769 441	8 973 979
(8 886 269)	(20 368 969)	(18 461 744)	(1 819 066 917)	(30 034 473)	(21 027 082)	(13 077 000)
70 264	(77 743)	(81 166)	(14 999 190)	(256 769)	(191 293)	11 335
518 488	(14 970 770)	(10 999 393)	(1 700 365 848)	(27 593 329)	(8 448 934)	(4 091 686)
2 064 550	(3 435 238)	(6 720 310)	(1 872 144 499)	(21 629 836)	(5 437 991)	(7 238 473)
46 446 082	151 004 891	106 940 046	7 123 353 808	157 494 486	91 045 987	62 198 230
48 510 632	147 569 653	100 219 736	5 251 209 309	135 864 650	85 607 996	54 959 757

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund[4]	China High Yield Fund
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	67 205 781	121 155 864	208 749	53 191 912
Intérêts perçus sur swaps	370 910	11 713 531	-	5 572 365
Revenu dérivé	357 114	322 328	-	158 501
Revenu net	67 933 805	133 191 723	208 749	58 922 778
DÉPENSES				
Frais de gestion	8 057 142	16 389 415	22 208	9 252 406
Frais administratifs	2 380 753	4 975 722	9 221	2 484 829
Impôts	569 249	850 376	2 610	390 908
Commission de garde	145 086	245 929	6 129	88 713
Frais de distribution	3 321	208 015	-	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	218 025	294 259	834	134 295
Total des dépenses	11 373 576	22 963 716	41 002	12 351 151
Intérêts versés sur swaps	1 848 896	7 474 530	-	3 636 221
Charges dérivées	-	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	(17 822)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	13 222 472	30 438 246	23 180	15 987 372
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	54 711 333	102 753 477	185 569	42 935 406
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(188 463 019)	(741 062 528)	(1 776 153)	(467 216 584)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	543 613	4 029	(70 778)	(55 398)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(8 539 786)	(10 240 836)	441 255	(2 747 379)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	(20 788 079)	(284 792)	-	(1 828 149)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(505 663)	(23 794 110)	-	(11 203 738)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	139 075 291	679 656 254	1 217 221	399 242 938
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(35 211)	(495 960)	2 999	43 006
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(5 364 792)	(3 566 263)	(162 615)	(3 028 696)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(14 139 120)	(1 541 466)	-	(2 095 274)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	2 016 722	5 192 312	-	2 386 707
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(41 488 711)	6 620 117	(162 502)	(43 567 161)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(40 403 983)	(74 195 975)	(664)	(45 354 280)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	138 432 608	227 061 858	50 108	49 211 461
Versements pour les rachats d'Actions	(697 179 941)	(655 185 381)	(19 757 117)	(277 908 061)
Péréquation	(7 936 595)	(7 209 583)	(182 673)	(3 114 358)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(566 683 928)	(435 333 106)	(19 889 682)	(231 810 958)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(648 576 622)	(502 908 964)	(20 052 848)	(320 732 399)
NET ASSETS				
En début d'exercice	1 685 375 178	2 111 812 123	20 052 848	1 020 996 690
En fin d'exercice	1 036 798 556	1 608 903 159	-	700 264 291

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

China RMB Bond Fund[8]	Emerging Market Corporate Debt Fund[8]	Emerging Market Debt Fund[8]	Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8]	Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8]	Euro Bond Fund[8]	Euro Corporate Bond Fund[4,8]
CNY	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
64 075 064	5 216 016	47 436 327	10 460 646	21 010 285	38 519 042	20 204 520
2 421 953	150 022	11 960	3 881 155	5 751 253	12 837 899	6 610 788
198 198	65 799	620 372	-	172 316	358 009	76 529
66 695 215	5 431 837	48 068 659	14 341 801	26 933 854	51 714 950	26 891 837
11 879 075	1 192 513	8 651 190	1 758 937	3 199 269	6 639 707	2 778 050
3 603 289	353 671	2 346 155	488 354	740 791	1 978 692	840 836
776 505	52 891	403 654	84 452	120 968	468 374	194 487
677 877	36 944	211 475	68 824	145 425	126 560	70 951
1 693 458	51 053	363 974	62 876	78 687	398 873	225 679
-	-	-	-	-	-	-
310 809	18 152	136 096	31 077	54 203	183 468	82 339
18 941 013	1 705 224	12 112 544	2 494 520	4 339 343	9 795 674	4 192 342
2 072 164	544 892	1 257 720	4 631 856	5 621 834	19 154 374	8 586 605
-	-	-	58 469	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(14 299)	(796)	-	(1 803)	(2 187)	(413 930)	(46 413)
-	-	-	-	-	-	-
20 998 878	2 249 320	13 370 264	7 183 042	9 958 990	28 536 118	12 732 534
45 696 337	3 182 517	34 698 395	7 158 759	16 974 864	23 178 832	14 159 303
(259 123 478)	(19 352 362)	(287 025 135)	5 107 952	(50 955 607)	(5 978 744)	(11 193 928)
37 074 711	(23 571)	(476 729)	(127 574)	(503 822)	(4 897)	(2 954)
-	-	-	-	-	-	-
(39 485 823)	(1 536 547)	(4 964 969)	1 614 223	(3 686 206)	133 967	110 202
-	-	-	-	-	-	-
2 691 827	(636 778)	(25 503 850)	(369 443)	(6 271 106)	(6 730 086)	(4 021 862)
3 039 597	525 936	11 659 648	(645 437)	3 219 646	(3 540 970)	(4 152 029)
247 241 632	20 012 570	323 534 462	(12 409 977)	48 133 319	31 234 511	27 054 035
(112 289)	(4 221)	(73 709)	(543 859)	(136 249)	703 841	(5 297)
-	-	-	-	-	-	-
5 947 184	(1 335 916)	(1 294 454)	603 038	(4 863 790)	1 299 936	(23 905)
-	-	-	-	-	-	-
4 273 450	(758 898)	(7 675 395)	7 208	794 002	344 928	2 456 701
(1 720 734)	(1 238 344)	(10 489 960)	(1 290 328)	(3 794 752)	(4 655 405)	3 233 852
45 522 414	(1 165 614)	32 388 304	(895 438)	(1 089 701)	35 985 913	27 614 118
(948 656)	(1 105 011)	(15 671 563)	(4 145 875)	(5 304 417)	(3 461 756)	(2 132 555)
22 777 640	8 486 446	80 425 575	67 778 934	21 486 829	388 920 431	126 798 258
(809 807 079)	(75 914 138)	(572 665 145)	(157 825 514)	(332 505 112)	(487 656 051)	(303 206 630)
(8 067 952)	(1 110 735)	(7 089 671)	(736 222)	(6 828 007)	(57 376)	(2 818 911)
(795 097 391)	(68 538 427)	(499 329 241)	(90 782 802)	(317 846 290)	(98 792 996)	(179 227 283)
(750 523 633)	(70 809 052)	(482 612 500)	(95 824 115)	(324 240 408)	(66 268 839)	(153 745 720)
2 324 174 748	140 306 411	1 161 536 921	253 377 059	513 875 356	1 175 647 419	583 998 200
1 573 651 115	69 497 359	678 924 421	157 552 944	189 634 948	1 109 378 580	430 252 480

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Euro Short Term Bond Fund[4,8]	European High Yield Fund[8]	Flexible Bond Fund[8]	Global Bond Fund[8]
DEVISE	EUR	EUR	GBP	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	72 914 882	142 942 845	5 381 594	50 205 883
Intérêts perçus sur swaps	36 347 137	4 094 877	3 595 864	-
Revenu dérivé	377 694	404 132	77 671	160 180
Revenu net	109 639 713	147 441 854	9 055 129	50 366 063
DÉPENSES				
Frais de gestion	10 340 655	18 380 838	1 168 762	7 712 820
Frais administratifs	3 484 146	4 346 645	412 309	2 007 039
Impôts	1 129 001	812 600	64 902	493 177
Commission de garde	210 036	247 458	43 800	203 100
Frais de distribution	306 847	518 641	75 160	19
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	392 573	386 641	21 393	257 546
Total des dépenses	15 863 258	24 692 823	1 786 326	10 673 701
Intérêts versés sur swaps	48 098 784	8 262 157	3 295 444	85 589
Charges dérivées	-	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	(7 172)	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	(561 093)	-	(205)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	63 400 949	32 947 808	5 081 565	10 759 290
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	46 238 764	114 494 046	3 973 564	39 606 773
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(26 800 233)	(39 640 558)	(7 660 807)	(29 251 914)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(29 043)	4 127	(12 833)	(185 379)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(404 472)	(27 757 999)	4 432 310	(28 152 934)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	48 707	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	(30 644 980)	(6 217 657)	(525 832)	2 749 035
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(16 342 304)	(293)	(2 003 617)	(661 183)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	89 515 505	179 447 406	9 105 861	(28 238 109)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(647 897)	830 259	(19 106)	(240 632)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	364 851	(8 364 280)	(4 535 392)	(14 671 891)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	16 981 540	(2 150 049)	(838 277)	4 187 559
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	9 072 518	(9 833 672)	67 529	339 162
ÉTAT DES OPÉRATIONS	87 304 249	200 811 330	2 032 107	(54 519 513)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(52 793)	(40 860 830)	(1 310 090)	(2 473 830)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	280 880 759	868 817 978	10 686 312	900 940 001
Versements pour les rachats d'Actions	(1 205 364 288)	(833 638 296)	(36 815 872)	(612 357 399)
Péréquation	(4 614 152)	1 271 410	(248 726)	4 213 285
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(929 097 681)	36 451 092	(26 378 286)	292 795 887
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(841 846 225)	196 401 592	(25 656 269)	235 802 544
NET ASSETS				
En début d'exercice	2 976 300 567	2 172 264 889	142 946 615	1 407 374 798
En fin d'exercice	2 134 454 342	2 368 666 481	117 290 346	1 643 177 342

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Global Corporate Bond Fund[4,8]	Global High Yield Fund[4,8]	Global Hybrids Bond Fund[4,8]	Global Income Fund[8]	Global Inflation-linked Bond Fund[8]	Global Short Duration Income Fund[8]	Structured Credit Income Fund[4,8]
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
12 352 955	11 954 976	6 346 384	27 737 113	8 418 908	32 984 021	3 044 489
304 624	520 845	-	85 799	17 090 776	4 093 266	-
120 555	53 091	8 815	40 801	57 534	-	-
12 778 134	12 528 912	6 355 199	27 863 713	25 567 218	37 077 287	3 044 489
1 390 998	1 697 164	630 053	4 308 427	3 928 061	4 409 712	166 434
467 925	582 202	229 178	1 605 856	1 836 252	1 422 743	21 261
115 200	85 802	57 832	248 440	442 944	316 016	4 384
52 231	38 019	20 983	91 648	111 006	89 695	4 066
-	169 270	-	1 451 426	153 980	386 037	-
-	-	-	-	-	-	-
51 197	28 913	19 441	86 250	178 108	106 526	7 391
2 077 551	2 601 370	957 487	7 792 047	6 650 351	6 730 729	203 536
523 170	812 966	30 684	39 692	15 200 266	1 428 498	-
-	-	-	-	-	284 609	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(41 101)	(224)	(1 068)	-	(610 674)	-	(41 600)
-	-	-	-	-	-	-
2 559 620	3 414 112	987 103	7 831 739	21 239 943	8 443 836	161 936
10 218 514	9 114 800	5 368 096	20 031 974	4 327 275	28 633 451	2 882 553
(11 867 327)	(11 593 873)	3 324 892	(8 554 896)	(63 504 517)	(9 352 517)	529 148
24 867	(18 738)	(4 320 105)	(817 087)	(609 207)	(738 887)	1 020
-	-	-	-	-	-	-
(3 808 913)	(5 447 250)	(162 720)	(3 124 617)	8 911 951	(7 879 786)	(364 421)
-	4 714	-	(66 667)	-	-	-
(1 274 755)	(68 790)	(1 317 208)	(3 366 878)	4 434 349	(922 462)	-
284 695	(594 073)	(236 684)	(631 122)	(5 931 816)	(395 745)	-
12 491 704	15 350 036	8 398 119	11 043 399	21 010 002	21 088 374	851 140
(77 296)	(48 797)	44 738	(16 531)	(176 804)	(150 846)	18 688
-	-	-	-	-	-	-
(2 153 068)	(1 556 980)	279 968	1 691 132	(23 055 819)	(1 794 588)	46 176
-	(76 665)	-	-	-	-	-
(2 810 027)	506 353	(764 717)	(3 065 041)	3 951 153	(1 765 765)	-
(1 032 594)	110 970	(310 088)	369 856	1 542 889	121 500	-
(4 200)	5 681 707	10 304 291	13 493 522	(49 100 544)	26 842 729	3 964 304
-	(2 597 784)	(3 974 856)	(24 868 299)	(633 996)	(4 418 853)	(1 193 527)
172 843 572	25 444 788	40 808 082	499 294 387	147 166 671	404 264 936	25 841 934
(73 072 203)	(46 259 218)	(46 530 140)	(127 991 699)	(1 550 644 662)	(297 821 377)	(2 766 443)
930 132	(254 965)	479 090	1 097 169	(2 349 091)	3 708 712	417 703
100 701 501	(21 069 395)	(5 242 968)	372 399 857	(1 405 827 082)	110 152 271	23 493 194
100 697 301	(17 985 472)	1 086 467	361 025 080	(1 455 561 622)	132 576 147	26 263 971
229 511 322	188 916 268	127 111 481	347 726 833	2 100 644 672	622 728 525	35 889 213
330 208 623	170 930 796	128 197 948	708 751 913	645 083 050	755 304 672	62 153 184

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Sustainable Asian Bond Fund[4,8]	Sustainable Climate Bond Fund[4,8]	Sustainable Strategic Bond Fund[8]	Sustainable US High Yield Fund[4,8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	878 914	10 151 643	19 125 861	2 034 426
Intérêts perçus sur swaps	-	-	11 562 234	78 778
Revenu dérivé	6 549	53 510	216 665	1 311
Revenu net	885 463	10 205 153	30 904 760	2 114 515
DÉPENSES				
Frais de gestion	138 274	1 099 127	4 110 422	210 694
Frais administratifs	49 000	183 003	1 322 462	40 459
Impôts	9 087	38 897	218 780	9 722
Commission de garde	1 866	74 055	94 450	8 692
Frais de distribution	125	3 641	254 210	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	3 024	44 529	82 126	4 836
Total des dépenses	201 376	1 443 252	6 082 450	274 403
Intérêts versés sur swaps	-	1 187	10 672 263	33 576
Charges dérivées	-	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	(1 327)	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	201 376	1 443 112	16 754 713	307 979
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	684 087	8 762 041	14 150 047	1 806 536
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(1 302 003)	(3 721 076)	(16 395 272)	(1 393 654)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	984	39 946	1 940	66
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(3 854)	274 421	(5 679 791)	(73 445)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	98 314	1 360
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	52 430	(820 146)	(1 056 600)	(69 552)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	103 517	(4 944 115)	96 699
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	1 106 303	1 869 306	19 214 980	2 151 133
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(200)	(58 323)	(231 202)	(4 608)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(31 466)	(2 161 125)	(4 934 305)	29 656
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(53 146)	(1 739 690)	(283 545)	17 774
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	(258 674)	(1 851 448)	(98 501)
ÉTAT DES OPÉRATIONS	453 135	2 290 197	(1 910 997)	2 463 464
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(43 882)	(99 695)	(3 144 082)	(3 033)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	22 077	224 801 996	45 185 603	36 254
Versements pour les rachats d'Actions	(11 625)	(42 079 300)	(119 700 122)	(41 628 354)
Péréquation	48	2 058 357	(756 431)	(1 805 727)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	10 500	184 781 053	(75 270 950)	(43 397 827)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	419 753	186 971 555	(80 326 029)	(40 937 396)
NET ASSETS				
En début d'exercice	17 807 614	131 915 597	537 912 305	40 937 396
En fin d'exercice	18 227 367	318 887 152	457 586 276	-

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

		Compartiments Monétaires :		Compartiments Fidelity Lifestyle Fund :		
US Dollar Bond Fund[8]	US High Yield Fund	Euro Cash Fund[8]	US Dollar Cash Fund[8]	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund	Fidelity Target™ 2030 Fund
USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	EUR
136 573 407	179 247 917	22 286 010	96 660 456	649 241	7 526 938	11 377 418
-	7 420 142	-	-	-	520 052	395 600
577 167	50 337	-	-	-	61 595	177 405
137 150 574	186 718 396	22 286 010	96 660 456	649 241	8 108 585	11 950 423
17 452 371	21 300 592	737 323	2 439 689	48 056	1 565 761	3 106 173
4 977 034	5 195 930	659 384	1 905 312	42 049	528 125	767 622
1 271 569	1 008 866	59 039	181 657	6 101	74 610	109 961
152 834	132 971	63 402	149 989	3 042	27 686	69 832
7 290	123 772	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
535 236	444 105	100 167	301 500	2 011	39 775	62 784
24 396 334	28 206 236	1 619 315	4 978 147	101 259	2 235 957	4 116 372
184 430	5 268 568	-	-	-	900 259	717 152
-	-	-	-	-	84 807	242 309
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(130)	(2 570)	-
-	-	-	-	-	-	-
24 580 764	33 474 804	1 619 315	4 978 147	101 129	3 218 453	5 075 833
112 569 810	153 243 592	20 666 695	91 682 309	548 112	4 890 132	6 874 590
(69 277 274)	(77 233 417)	(2 022 959)	(3 290 046)	(10 736)	1 332 877	13 095 166
(101 906)	(34 931)	275	(28 619)	(18)	(1 130 708)	2 609 703
-	-	-	-	-	132 643	546 576
(7 579 590)	(18 440 053)	-	2 331 874	-	581 541	(1 353 738)
-	73 347	-	-	-	28	102
(12 987 010)	(6 562 731)	-	-	-	947 548	9 203 259
(757 862)	4 828 019	-	-	-	(1 361 715)	(1 146 710)
(84 163 262)	109 776 437	2 285 006	5 430 226	25 500	(1 112 966)	8 562 388
(571 419)	(39 533)	-	(1 473)	-	(964 075)	(2 023 616)
-	-	-	-	-	(27 711)	(70 386)
(9 543 402)	(13 165 368)	-	(1 163 206)	-	1 122 450	857 706
-	(1 196 543)	-	-	-	655	1 610
(18 831 695)	961 953	-	-	-	(464 864)	(2 027 555)
(563 326)	(6 671 637)	-	-	-	621 179	511 627
(91 806 936)	145 539 135	20 929 017	94 961 065	562 858	4 567 014	35 640 722
(34 477 858)	(67 478 099)	(584 878)	(8 182 639)	(283 491)	(292 799)	(181 154)
2 469 595 708	1 195 959 281	422 711 279	1 345 763 648	566 683	12 662 664	38 038 791
(1 367 283 730)	(1 592 273 900)	(200 444 787)	(1 247 870 942)	(2 048 023)	(33 536 147)	(19 636 350)
(1 022 881)	(8 584 305)	4 862 902	3 652 264	(31 252)	(244 229)	181 981
1 101 289 097	(404 898 924)	227 129 394	101 544 970	(1 512 592)	(21 117 712)	18 584 422
975 004 303	(326 837 888)	247 473 533	188 323 396	(1 233 225)	(16 843 497)	54 043 990
2 746 164 423	2 871 026 589	487 555 905	1 723 097 071	12 733 316	242 395 304	345 597 596
3 721 168 726	2 544 188 701	735 029 438	1 911 420 467	11 500 091	225 551 807	399 641 586

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

NOM	Fidelity Target™ 2035 Fund[4]	Fidelity Target™ 2040 Fund[4]	Fidelity Target™ 2045 Fund[4]	Fidelity Target™ 2050 Fund[4]
DEVISE	EUR	EUR	EUR	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	6 927 843	6 830 076	3 463 209	2 697 716
Intérêts perçus sur swaps	163 353	66 589	-	-
Revenu dérivé	186 502	208 104	111 140	85 051
Revenu net	7 277 698	7 104 769	3 574 349	2 782 767
DÉPENSES				
Frais de gestion	3 332 040	3 351 436	1 568 879	1 245 759
Frais administratifs	568 934	652 865	253 895	208 819
Impôts	79 231	92 862	32 285	26 365
Commission de garde	55 274	66 943	29 418	23 817
Frais de distribution	-	27	20	20
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	53 921	54 203	27 845	21 827
Total des dépenses	4 089 400	4 218 336	1 912 342	1 526 607
Intérêts versés sur swaps	301 998	119 321	-	-
Charges dérivées	270 414	316 282	171 876	131 452
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	(2 194)	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	4 661 812	4 651 745	2 084 218	1 658 059
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	2 615 886	2 453 024	1 490 131	1 124 708
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	10 837 657	14 638 429	7 742 036	5 788 574
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	3 555 560	4 139 107	2 388 713	1 879 400
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	663 455	718 367	381 808	298 219
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(277 490)	11 479	5 429	6 017
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	102	91	57	42
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	8 626 126	9 754 009	5 261 914	4 098 280
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(486 842)	(194 462)	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	23 066 057	20 421 541	10 432 726	8 505 798
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	777 866	463 214	151 508	95 949
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	(73 843)	(84 952)	(45 725)	(34 918)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(2 968)	(550)	(559)	(559)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	1 691	1 910	1 061	810
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(2 236 581)	(2 632 133)	(1 420 185)	(1 090 124)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	220 802	71 016	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	47 287 478	49 760 090	26 388 914	20 672 196
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(17 296)	(9 471)	(796)	(1 796)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	45 332 204	41 877 398	26 481 139	25 253 249
Versements pour les rachats d'Actions	(14 856 379)	(7 944 015)	(3 329 772)	(2 133 323)
Péréquation	167 043	174 690	128 898	121 118
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	30 642 868	34 108 073	23 280 265	23 241 044
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	77 913 050	83 858 692	49 668 383	43 911 444
NET ASSETS				
En début d'exercice	282 595 245	279 385 272	140 142 743	106 983 656
En fin d'exercice	360 508 295	363 243 964	189 811 126	150 895 100

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

			Compartiments Absolute Return :			
Fidelity Target™ 2055 Fund[4]	Fidelity Target™ 2060 Fund[4]	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4]	Absolute Return Asian Equity Fund[4,5]	Absolute Return Global Equity Fund[4]	Absolute Return Global Fixed Income Fund[4]	Absolute Return Multi Strategy Fund[4]
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
362 426	213 189	1 999 152	180 275	3 462 398	1 608 152	2 135 750
-	-	-	-	-	489 641	174 892
10 601	6 022	-	120 365	5 618 357	29 843	1 242 536
373 027	219 211	1 999 152	300 640	9 080 755	2 127 636	3 553 178
165 302	94 852	164 866	34 044	1 437 461	126 311	530 017
26 928	14 841	127 256	8 474	302 709	46 955	100 954
3 340	1 799	17 462	2 108	53 202	9 759	18 959
5 768	3 467	11 466	1 459	26 796	5 363	53 900
20	20	-	-	52	314	-
-	-	-	-	901 803	-	-
3 014	1 808	8 728	619	21 517	3 456	9 776
204 372	116 787	329 778	46 704	2 743 540	192 158	713 606
-	-	-	-	-	339 883	152 424
16 254	9 052	-	128 377	5 276 769	-	1 072 616
-	-	-	(15 021)	(958 963)	-	(154 750)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(4 632)
(438)	(293)	(145)	-	(60 459)	(335)	(51 912)
-	-	-	-	-	-	-
220 188	125 546	329 633	160 060	7 000 887	531 706	1 727 352
152 839	93 665	1 669 519	140 580	2 079 868	1 595 930	1 825 826
544 628	209 186	(62 490)	(61 587)	670 535	358 768	1 795 487
269 009	173 444	(256)	(9 869)	104 325	6 571	(69 013)
40 255	24 189	-	(19 225)	(97 079)	-	(572 013)
5 827	9 094	-	33 904	3 129 436	(189 878)	(984 239)
4	1	-	18 543	-	-	(23 512)
563 951	340 319	-	(191 672)	-	63 010	(267 899)
-	-	-	-	-	(794 786)	(148 428)
1 466 853	993 982	114 765	(79 046)	7 826 831	(152 974)	932 202
(15 587)	(21 556)	63	10 735	(219 296)	18 720	226 174
(4 219)	(2 385)	-	45 491	(259 173)	-	57 267
(572)	(611)	-	(12 352)	(888 082)	454 264	173 470
96	56	-	(8 594)	-	-	(267 431)
(135 889)	(78 623)	-	58 423	-	(23 942)	133 263
-	-	-	-	-	(338 011)	(13 089)
2 887 195	1 740 761	1 721 601	(74 669)	12 347 365	997 672	2 798 065
(94)	(54)	(64 252)	-	-	(36 943)	-
7 403 897	6 049 672	2 754 927	-	266 344 379	19 002 469	36 713 573
(369 268)	(361 096)	(15 776 454)	(8 622 769)	(38 210 123)	(255 671)	(2 974 961)
39 544	38 204	(201 926)	-	2 281 747	987 314	429 448
7 074 173	5 726 780	(13 223 453)	(8 622 769)	230 416 003	19 734 112	34 168 060
9 961 274	7 467 487	(11 566 104)	(8 697 438)	242 763 368	20 694 841	36 966 125
12 897 057	7 288 252	58 133 834	8 697 438	57 281 315	12 262 387	31 932 751
22 858 331	14 755 739	46 567 730	-	300 044 683	32 957 228	68 898 876

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 Avril 2024 - suite

	Compartiments Actions Institutionnels Réservés :		
NOM	Institutional Emerging Markets Equity Fund[8]	Institutional Global Focus Fund[4,8]	Institutional Global Sector Fund[5,4]
DEVISE	USD	USD	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS			
Dividendes et revenu d'intérêts nets	4 162 082	1 796 428	3 127 822
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-
Revenu dérivé	48 672	-	9 380
Revenu net	4 210 754	1 796 428	3 137 202
DÉPENSES			
Frais de gestion	1 281 634	1 311 972	1 044 555
Frais administratifs	80 103	81 999	65 286
Impôts	16 284	16 688	13 070
Commission de garde	32 275	15 404	11 404
Frais de distribution	-	-	-
Commission de performance	-	-	-
Autres dépenses	26 989	27 886	19 176
Total des dépenses	1 437 285	1 453 949	1 153 491
Intérêts versés sur swaps	-	-	-
Charges dérivées	14 921	-	15 256
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-
Dépenses nettes	1 452 206	1 453 949	1 168 747
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	2 758 548	342 479	1 968 455
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	2 888 542	16 163 131	40 897 625
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(50 765)	(36 716)	15 836
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	88 131	-	7 022
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	12 136 923	5 872 017	(22 544 262)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(5 302)	1 048	7 972
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	(37 939)	-	(7 992)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	17 778 138	22 341 959	20 344 656
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	-	-
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL			
Produit des émissions d'Actions	7 888 696	12 649 783	153 066
Versements pour les rachats d'Actions	(25 006 463)	(12 335 958)	(259 396 609)
Péréquation	(183 591)	(2 454)	(1 993 130)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(17 301 358)	311 371	(261 236 673)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	476 780	22 653 330	(240 892 017)
NET ASSETS			
En début d'exercice	161 467 899	152 319 269	240 892 017
En fin d'exercice	161 944 679	174 972 599	-

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Compartiments d'Actions					
America Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	62 365 379	768 778	(10 248 192)	(9 479 414)	52 885 965
- Actions A (EUR)	12 025 328	392 534	(1 464 034)	(1 071 500)	10 953 828
- Actions A (GBP)	645 452	73 555	(256 720)	(183 165)	462 287
- Actions A (SGD)	14 536 657	1 271 672	(2 851 835)	(1 580 163)	12 956 494
- Actions A (SGD) (hedged)	13 264 721	2 252 532	(1 904 682)	347 850	13 612 571
- Actions A-ACC (USD)	8 831 247	430 611	(1 668 183)	(1 237 572)	7 593 675
- Actions A-ACC (EUR)	11 354 199	428 991	(3 356 236)	(2 927 245)	8 426 954
- Actions A-ACC (SEK)	10 171	-	(373)	(373)	9 798
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	355 759	140 344	(190 266)	(49 922)	305 837
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	533 108	29 972	(34 954)	(4 982)	528 126
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 850 718	7 885 813	(1 491 595)	6 394 218	10 244 936
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	531 180	97 196	(112 833)	(15 637)	515 543
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	8 486 535	332 197	(4 511 237)	(4 179 040)	4 307 495
- B1-Actions ACC (USD)	-	500	-	500	500
- B1-Actions ACC (EUR)	-	4 192	-	4 192	4 192
- Actions D-ACC (EUR)	184 028	45 285	(45 558)	(273)	183 755
- Actions E-ACC (EUR)	2 625 779	370 526	(605 310)	(234 784)	2 390 995
- Actions I-ACC (USD)	11 060 451	4 442 365	(5 871 585)	(1 429 220)	9 631 231
- Actions I-ACC (EUR)	6 558 132	6 236 266	(4 940 665)	1 295 601	7 853 733
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	44 430	252 309	(1 979)	250 330	294 760
- Actions SR-ACC (USD)	207 349	21 203	(48 294)	(27 091)	180 258
- Actions SR-ACC (SGD)	48 295 492	6 192 104	(2 347 158)	3 844 946	52 140 438
- Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	3 776 759	601 102	(815 788)	(214 686)	3 562 073
- Actions W-ACC (GBP)	14 989 190	967 927	(1 968 533)	(1 000 606)	13 988 584
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	517 462	23 649	(215 867)	(192 218)	325 244
- Actions Y (USD)	3 061 045	81 714	(316 717)	(235 003)	2 826 042
- Actions Y (EUR)	381 879	35 436	(56 986)	(21 550)	360 329
- Actions Y (EUR) (hedged)	730 729	53 883	(697 793)	(643 910)	86 819
- Actions Y-ACC (USD)	16 167 242	9 066 494	(18 994 394)	(9 927 900)	6 239 342
- Actions Y-ACC (EUR)	5 516 771	991 403	(1 464 311)	(472 908)	5 043 863
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 076 690	977 718	(1 317 374)	(339 656)	1 737 034
American Growth Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	5 085 935	139 595	(526 307)	(386 712)	4 699 223
- Actions A-ACC (USD)	5 622 648	927 380	(3 187 819)	(2 260 439)	3 362 209
- Actions A-ACC (EUR)	1 525 458	171 369	(242 558)	(71 189)	1 454 269
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	440 692	57 983	(109 914)	(51 931)	388 761
- Actions E-ACC (EUR)	735 312	28 684	(126 711)	(98 027)	637 285
- Actions I-ACC (EUR)	7 468 632	1 046 979	(5 089 767)	(4 042 788)	3 425 844
- Actions W-ACC (GBP)	4 693 735	687 403	(939 501)	(252 098)	4 441 637
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	771 828	457 370	(371 362)	86 008	857 836
- Actions Y (USD)	819 407	8 947	(90 324)	(81 377)	738 030
- Actions Y-ACC (USD)	5 526 520	898 072	(3 041 106)	(2 143 034)	3 383 486
- Actions Y-ACC (EUR)	1 081 254	68 506	(188 472)	(119 966)	961 288
ASEAN Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	13 617 418	445 330	(1 321 729)	(876 399)	12 741 019
- Actions A (SGD)	5 250 370	1 221 946	(1 693 953)	(472 007)	4 778 363
- Actions A-ACC (USD)	4 727 376	577 561	(548 830)	28 731	4 756 107
- Actions A-ACC (HKD)	1 219 077	161 152	(244 990)	(83 838)	1 135 239
- B1-Actions ACC (EUR)	-	468	-	468	468
- Actions E-ACC (EUR)	399 903	82 468	(116 612)	(34 144)	365 759
- Actions I-ACC (USD)	24 277 799	18 238 684	(26 272 166)	(8 033 482)	16 244 317
- Actions Y (USD)	3 619 228	486 194	(3 774 594)	(3 288 400)	330 828
- Actions Y (SGD)	221 798	749 945	(33 466)	716 479	938 277
- Actions Y-ACC (USD)	7 697 652	4 231 683	(7 061 003)	(2 829 320)	4 868 332
- Actions Y-ACC (SGD)	14 281	1 057	(16)	1 041	15 322
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	7 966 146	1 359 293	(2 368 668)	(1 009 375)	6 956 771

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- Actions A (EUR)	137 740	82 818	(38 318)	44 500	182 240
- Actions A-ACC (EUR)	14 364 150	347 948	(2 393 810)	(2 045 862)	12 318 288
- Actions A-ACC (HUF)	26 450	5 980	(4 040)	1 940	28 390
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	39 874 024	4 983 147	(5 724 657)	(741 510)	39 132 514
- B1-Actions ACC (EUR)	-	2 236	-	2 236	2 236
- Actions E-ACC (EUR)	4 536 804	559 395	(451 397)	107 998	4 644 802
- Actions I (EUR)	3 785 785	14 277	(2 514 298)	(2 500 021)	1 285 764
- Actions I-ACC (USD)	25 266 161	7 249 257	(6 526 046)	723 211	25 989 372
- Actions I-ACC (EUR)	23 723 587	3 715 099	(15 271 477)	(11 556 378)	12 167 209
- Actions I-ACC (GBP)	7 204 616	4 023 443	(1 480 526)	2 542 917	9 747 533
- Actions Y (EUR)	4 723 438	3 196 606	(3 460 436)	(263 830)	4 459 608
- Actions Y-ACC (USD)	14 518 903	3 196 403	(7 904 547)	(4 708 144)	9 810 759
- Actions Y-ACC (EUR)	8 517 545	2 998 234	(4 103 520)	(1 105 286)	7 412 259
Asian Smaller Companies Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	1 170 854	207 383	(216 500)	(9 117)	1 161 737
- Actions A (EUR)	1 777 096	99 106	(233 899)	(134 793)	1 642 303
- Actions A-ACC (USD)	2 826 241	723 807	(298 366)	425 441	3 251 682
- Actions A-ACC (EUR)	1 488 722	330 113	(177 237)	152 876	1 641 598
- Actions A-ACC (SGD)	2 899 589	11 365 621	(10 376 508)	989 113	3 888 702
- Actions E-ACC (EUR)	305 590	127 656	(48 990)	78 666	384 256
- Actions I (USD)	18 988 671	1 444 396	(9 556 341)	(8 111 945)	10 876 726
- Actions I-ACC (USD)	3 174 852	6 133 832	(2 899 164)	3 234 668	6 409 520
- Actions I-ACC (EUR)	15 181 019	3 341 697	(4 722 697)	(1 381 000)	13 800 019
- Actions I-ACC (GBP)	-	18 150 040	(160 829)	17 989 211	17 989 211
- Actions Y (USD)	1 524 141	1 837 068	(661 108)	1 175 960	2 700 101
- Actions Y (EUR)	2 074 198	198 226	(1 019 950)	(821 724)	1 252 474
- Actions Y-ACC (USD)	6 141 344	2 026 137	(2 334 010)	(307 873)	5 833 471
- Actions Y-ACC (EUR)	2 087 630	1 375 204	(562 579)	812 625	2 900 255
- Actions Y-ACC (GBP)	4 508 981	1 225 889	(1 047 731)	178 158	4 687 139
Asian Special Situations Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	11 330 108	16 417	(3 354 399)	(3 337 982)	7 992 126
- Actions A (GBP)	738 485	38 147	(225 114)	(186 967)	551 518
- Actions A-ACC (USD)	9 683 616	2 962 354	(2 498 535)	463 819	10 147 435
- Actions A-ACC (EUR)	3 283 470	62 339	(665 226)	(602 887)	2 680 583
- Actions A-ACC (SEK)	176 468	2 386	(36 694)	(34 308)	142 160
- Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	471 410	44 063	(96 689)	(52 626)	418 784
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 595 485	71 889	(571 057)	(499 168)	2 096 317
- Actions D-ACC (EUR)	111 678	5 063	(18 886)	(13 823)	97 855
- Actions E-ACC (EUR)	1 109 042	27 188	(202 319)	(175 131)	933 911
- Actions I (USD)	155 728	-	(80 440)	(80 440)	75 288
- Actions I-ACC (USD)	19 986 628	8 847	(459 214)	(450 367)	19 536 261
- Actions I-ACC (EUR)	5 617 829	497 846	(908 669)	(410 823)	5 207 006
- Actions I-ACC (SEK)	4 220	-	-	-	4 220
- Actions R-ACC (USD)	16 535 347	15 819 281	(4 174 083)	11 645 198	28 180 545
- Actions SR-ACC (SGD)	178 266 288	2 072 982	(8 775 140)	(6 702 158)	171 564 130
- Actions W (GBP)	26 691 912	216 006	(6 955 416)	(6 739 410)	19 952 502
- Actions Y (USD)	4 316 041	23 140	(3 184 840)	(3 161 700)	1 154 341
- Actions Y-ACC (USD)	3 306 648	2 288 674	(1 304 593)	984 081	4 290 729
- Actions Y-ACC (EUR)	2 319 070	143 203	(1 155 473)	(1 012 270)	1 306 800
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	114 481	6 418	(10 672)	(4 254)	110 227
Australien Diversified Equity Fund - AUD					
- Actions A (AUD)	4 169 254	166 974	(528 725)	(361 751)	3 807 503
- Actions A-ACC (AUD)	5 323 083	183 660	(975 614)	(791 954)	4 531 129
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	5 657	1 491	(5 667)	(4 176)	1 481
- Actions I-ACC (USD)	4 288 464	1 108 418	(3 310 469)	(2 202 051)	2 086 413
- Actions Y (EUR)	14 400	5	(14 206)	(14 201)	199
- Actions Y-ACC (AUD)	3 241 806	3 220 776	(4 975 289)	(1 754 513)	1 487 293
- Actions Y-ACC (EUR)	15 044	24 684	(10 570)	14 114	29 158
China Consumer Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	5 972 035	243 783	(1 160 613)	(916 830)	5 055 205

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
China Consumer Fund [8] - USD					
- Actions A (EUR)	6 424 760	135 823	(974 487)	(838 664)	5 586 096
- Actions A (GBP)	702 779	14 127	(94 001)	(79 874)	622 905
- Actions A (SGD)	10 758 910	1 468 303	(2 623 132)	(1 154 829)	9 604 081
- Actions A-ACC (USD)	49 815 672	3 993 470	(12 876 250)	(8 882 780)	40 932 892
- Actions A-ACC (EUR)	59 516 210	1 932 522	(8 061 148)	(6 128 626)	53 387 584
- Actions A-ACC (HKD)	41 862 192	3 975 165	(15 296 405)	(11 321 240)	30 540 952
- Actions A-ACC (HUF)	73 584	30 712	(12 130)	18 582	92 166
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1 772 554	591 651	(612 633)	(20 982)	1 751 572
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 690	15 081	-	15 081	19 771
- Actions B-ACC (USD)	500	74 446	(30 122)	44 324	44 824
- B1-Actions ACC (EUR)	-	10 981	-	10 981	10 981
- Actions D-ACC (EUR)	5 492 402	183 963	(1 219 456)	(1 035 493)	4 456 909
- Actions E-ACC (EUR)	20 298 838	584 391	(1 391 738)	(807 347)	19 491 491
- Actions I-ACC (USD)	11 191 505	5 150 495	(10 449 576)	(5 299 081)	5 892 424
- Actions I-ACC (GBP)	3 626	-	-	-	3 626
- Actions W (GBP)	2 761 831	1 989 598	(1 047 998)	941 600	3 703 431
- Actions Y-ACC (USD)	26 854 813	16 673 403	(26 295 280)	(9 621 877)	17 232 936
- Actions Y-ACC (EUR)	47 296 997	3 121 632	(12 900 863)	(9 779 231)	37 517 766
China Focus Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	17 654 013	1 630 071	(4 663 357)	(3 033 286)	14 620 727
- Actions A (GBP)	1 546 718	68 959	(239 999)	(171 040)	1 375 678
- Actions A (SGD)	43 912 761	12 729 213	(12 818 018)	(88 805)	43 823 956
- Actions A-ACC (USD)	3 269 701	6 363 158	(1 783 081)	4 580 077	7 849 778
- Actions A-ACC (EUR)	11 444 519	1 472 558	(1 386 001)	86 557	11 531 076
- Actions A-ACC (HKD)	9 056 669	2 173 715	(2 765 220)	(591 505)	8 465 164
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	7 042	-	7 042	7 042
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	197 897	(20 454)	177 443	177 443
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- B1-Actions ACC (EUR)	-	760	-	760	760
- Actions C (USD)	92 063	839	(4 512)	(3 673)	88 390
- Actions D-ACC (EUR)	37 522	11 452	(9 372)	2 080	39 602
- Actions E-ACC (EUR)	1 344 128	605 898	(123 263)	482 635	1 826 763
- Actions I-ACC (USD)	68 770 743	31 243 988	(38 472 484)	(7 228 496)	61 542 247
- Actions I-ACC (EUR)	5 681 002	6 304 142	(8 106 992)	(1 802 850)	3 878 152
- Actions SR-ACC (SGD)	22 727 538	1 472 599	(2 594 356)	(1 121 757)	21 605 781
- Actions X-MINCOME (USD)	554	774 044	(774 044)	-	554
- Actions Y (USD)	3 622 557	3 434 950	(4 925 234)	(1 490 284)	2 132 273
- Actions Y (GBP)	85 636 004	11 943 239	(19 372 800)	(7 429 561)	78 206 443
- Actions Y (SGD)	1 417 402	302 400	(796 486)	(494 086)	923 316
- Actions Y-ACC (USD)	27 480 091	20 955 888	(23 115 310)	(2 159 422)	25 320 669
- Actions Y-ACC (EUR)	3 300 706	1 172 130	(1 772 568)	(600 438)	2 700 268
China Innovation Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	682 132	291 733	(354 207)	(62 474)	619 658
- Actions A-ACC (USD)	840 325	68 371	(132 984)	(64 613)	775 712
- Actions A-ACC (EUR)	4 640 521	950 262	(881 588)	68 674	4 709 195
- Actions A-ACC (HKD)	5 886 311	373 231	(1 126 048)	(752 817)	5 133 494
- Actions A-ACC (HUF)	46 025	2 101	(13 228)	(11 127)	34 898
- Actions A-ACC (SGD)	29 566 595	1 407 611	(7 184 709)	(5 777 098)	23 789 497
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	16 788 822	4 137 247	(6 184 779)	(2 047 532)	14 741 290
- B1-Actions ACC (EUR)	-	2 692	-	2 692	2 692
- Actions D-ACC (EUR)	87 546	23 926	(19 187)	4 739	92 285
- Actions E-ACC (EUR)	1 060 976	249 756	(97 601)	152 155	1 213 131
- Actions I-ACC (USD)	5 550	-	-	-	5 550
- Actions I-ACC (EUR)	60 357	805	(60 367)	(59 562)	795
- Actions W-ACC (GBP)	148 725	-	(142 274)	(142 274)	6 451
- Actions Y-ACC (USD)	385 333	46 728	(291 381)	(244 653)	140 680
- Actions Y-ACC (EUR)	195 995	75 313	(112 371)	(37 058)	158 937
- Actions Y-ACC (SGD)	6 713	-	-	-	6 713
Emerging Asia Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	3 523 436	874 705	(3 299 723)	(2 425 018)	1 098 418
- Actions A (EUR)	1 032 319	147 780	(553 598)	(405 818)	626 501
- Actions A-ACC (USD)	2 982 597	77 186	(584 132)	(506 946)	2 475 651

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Asia Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (EUR)	2 212 486	96 407	(385 928)	(289 521)	1 922 965
- Actions A-ACC (HKD)	2 680 786	49 286	(648 291)	(599 005)	2 081 781
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	826 797	688 880	(315 711)	373 169	1 199 966
- Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3 569	-	3 569	3 569
- Actions E-ACC (EUR)	492 546	47 835	(89 907)	(42 072)	450 474
- Actions I-ACC (USD)	2 534 286	6 718 905	(3 828 763)	2 890 142	5 424 428
- Actions W-ACC (GBP)	3 304 765	1 476 301	(782 427)	693 874	3 998 639
- Actions Y-ACC (USD)	4 911 850	2 552 353	(4 116 185)	(1 563 832)	3 348 018
- Actions Y-ACC (EUR)	1 320 173	208 208	(727 011)	(518 803)	801 370
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- Actions A (USD)	1 415 033	67 871	(500 609)	(432 738)	982 295
- Actions A (EUR)	3 243 737	69 076	(411 326)	(342 250)	2 901 487
- Actions A (GBP)	323 810	7 271	(54 643)	(47 372)	276 438
- Actions A-ACC (USD)	4 486 933	263 289	(1 468 679)	(1 205 390)	3 281 543
- Actions A-ACC (EUR)	4 064 801	97 649	(469 303)	(371 654)	3 693 147
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	469 371	51 546	(119 067)	(67 521)	401 850
- Actions E-ACC (EUR)	1 271 862	63 879	(322 052)	(258 173)	1 013 689
- Actions I-ACC (USD)	6 617 440	75 337	(1 492 777)	(1 417 440)	5 200 000
- Actions Y-ACC (USD)	1 059 109	114 317	(752 535)	(638 218)	420 891
- Actions Y-ACC (EUR)	994 979	267 883	(916 754)	(648 871)	346 108
- Actions SP A (USD)	-	1 035 507	(100)	1 035 407	1 035 407
- Actions SP A (EUR)	-	3 213 859	(100)	3 213 759	3 213 759
- Actions SP A (GBP)	-	315 575	(100)	315 475	315 475
- Actions SP A-ACC (USD)	-	4 316 439	(100)	4 316 339	4 316 339
- Actions SP A-ACC (EUR)	-	3 977 431	(100)	3 977 331	3 977 331
- Actions SP A-ACC (PLN)	-	413 622	(100)	413 522	413 522
- Actions SP E-ACC (EUR)	-	1 257 122	(100)	1 257 022	1 257 022
- Actions SP I-ACC (USD)	-	6 462 007	(100)	6 461 907	6 461 907
- Actions SP Y-ACC (USD)	-	392 300	(100)	392 200	392 200
- Actions SP Y-ACC (EUR)	-	914 272	(100)	914 172	914 172
Emerging Markets Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	29 378 649	1 367 966	(3 014 487)	(1 646 521)	27 732 128
- Actions A (EUR)	7 056 102	18 379	(1 295 171)	(1 276 792)	5 779 310
- Actions A (GBP)	1 040 099	81 437	(216 069)	(134 632)	905 467
- Actions A (SGD)	27 512 134	1 363 648	(5 340 888)	(3 977 240)	23 534 894
- Actions A (USD) (hedged)	228 929	9 094	(10 934)	(1 840)	227 089
- Actions A-ACC (USD)	14 657 045	345 702	(3 190 727)	(2 845 025)	11 812 020
- Actions A-ACC (EUR)	9 074 580	753 376	(1 852 443)	(1 099 067)	7 975 513
- Actions A-ACC (HUF)	202 413	62 403	(42 894)	19 509	221 922
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 295 883	238 191	(1 424 456)	(1 186 265)	3 109 618
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1 836 799	774 352	(243 140)	531 212	2 368 011
- Actions D-ACC (EUR)	1 142 083	19 716	(279 032)	(259 316)	882 767
- Actions E-ACC (EUR)	1 806 062	55 465	(419 997)	(364 532)	1 441 530
- Actions I (EUR)	10 567 234	59 420	(3 197 627)	(3 138 207)	7 429 027
- Actions I (GBP)	34 299 503	3 736 440	(4 556 325)	(819 885)	33 479 618
- Actions I-ACC (USD)	54 196 348	7 556 596	(14 376 272)	(6 819 676)	47 376 672
- Actions I-ACC (EUR)	1 817 170	3 846 736	(769 549)	3 077 187	4 894 357
- Actions RA-ACC (USD)	3 399 805	1 991 582	(595 582)	1 396 000	4 795 805
- Actions SR-ACC (SGD)	113 927 048	16 817 515	(6 923 220)	9 894 295	123 821 343
- Actions W (GBP)	31 425 926	5 773 717	(10 217 601)	(4 443 884)	26 982 042
- Actions W-ACC (GBP)	26 065 423	698 126	(12 839 717)	(12 141 591)	13 923 832
- Actions Y (USD)	8 483 575	266 281	(2 383 397)	(2 117 116)	6 366 459
- Actions Y (EUR)	1 461 223	101 903	(585 867)	(483 964)	977 259
- Actions Y-ACC (USD)	43 662 187	3 264 578	(21 679 088)	(18 414 510)	25 247 677
- Actions Y-ACC (EUR)	7 670 392	553 150	(1 547 571)	(994 421)	6 675 971
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	240 031	51 961	(104 315)	(52 354)	187 677
Euro 50 Index Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	10 409 566	1 487 873	(990 466)	497 407	10 906 973
- Actions A (GBP)	61 579 292	4 895 641	(5 552 457)	(656 816)	60 922 476
- Actions A-ACC (EUR)	2 986 929	3 740 237	(484 925)	3 255 312	6 242 241
- Actions Y-ACC (EUR)	2 472 735	6 844 217	(1 199 699)	5 644 518	8 117 253
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	6 699 903	43 180	(1 332 065)	(1 288 885)	5 411 018

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR					
- Actions A (SGD)	9 455 182	324 764	(1 910 818)	(1 586 054)	7 869 128
- Actions A-ACC (EUR)	18 182 046	1 939 056	(2 748 073)	(809 017)	17 373 029
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	636 370	30 926	(119 285)	(88 359)	548 011
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	4 573 043	490 208	(1 181 897)	(691 689)	3 881 354
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	2 990 944	613 457	(686 826)	(73 369)	2 917 575
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	2 525 307	112 311	(556 927)	(444 616)	2 080 691
- Actions D-ACC (EUR)	41 030	5 339	(29 545)	(24 206)	16 824
- Actions E-ACC (EUR)	2 316 708	32 867	(305 272)	(272 405)	2 044 303
- Actions I-ACC (EUR)	45 165 792	3 912 891	(9 778 889)	(5 865 998)	39 299 794
- Actions I-ACC (USD)	695 164	545 043	(937 726)	(392 683)	302 481
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	5 238 352	-	-	-	5 238 352
- Actions Y (EUR)	3 254 043	27 507	(172 182)	(144 675)	3 109 368
- Actions Y-ACC (EUR)	15 010 393	3 019 773	(6 414 633)	(3 394 860)	11 615 533
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	12 226 072	313 405	(2 844 468)	(2 531 063)	9 695 009
- Actions W-ACC (GBP)	10 228 992	581 072	(2 300 030)	(1 718 958)	8 510 034
European Growth Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	349 888 400	3 584 128	(19 001 551)	(15 417 423)	334 470 977
- Actions A (SGD)	1 212 189	401 616	(319 862)	81 754	1 293 943
- Actions A-ACC (EUR)	10 417 656	767 803	(764 357)	3 446	10 421 102
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 871 081	754 181	(3 473 640)	(2 719 459)	1 151 622
- Actions C (EUR)	28 479	92	(554)	(462)	28 017
- Actions E-ACC (EUR)	557 008	16 059	(116 518)	(100 459)	456 549
- Actions I-ACC (EUR)	100 254	81 098	(58 286)	22 812	123 066
- Actions SR-ACC (EUR)	133 874	531	(11 345)	(10 814)	123 060
- Actions SR-ACC (SGD)	12 724 752	824 639	(4 242 957)	(3 418 318)	9 306 434
- Actions W-ACC (GBP)	17 789 062	1 493 807	(1 962 217)	(468 410)	17 320 652
- Actions Y (EUR)	3 946 793	175 466	(368 493)	(193 027)	3 753 766
- Actions Y-ACC (EUR)	6 178 045	431 462	(1 054 763)	(623 301)	5 554 744
European Larger Companies Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	472 817	44 508	(170 453)	(125 945)	346 872
- Actions A-ACC (EUR)	4 975 116	187 597	(950 207)	(762 610)	4 212 506
- Actions D-ACC (EUR)	130 926	5 561	(57 877)	(52 316)	78 610
- Actions E-ACC (EUR)	301 869	8 070	(45 094)	(37 024)	264 845
- Actions I-ACC (EUR)	5 704 344	1 177 038	(6 118 277)	(4 941 239)	763 105
- Actions I-ACC (SGD)	7 065	-	-	-	7 065
- Actions Y (EUR)	624 997	8 256	(379 748)	(371 492)	253 505
- Actions Y-ACC (EUR)	3 684 546	5 550 194	(6 677 499)	(1 127 305)	2 557 241
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	104 625	693 961	(424 232)	269 729	374 354
European Low Volatility Equity Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	139 459	-	(139 459)	(139 459)	-
- Actions I-ACC (EUR)	139 459	-	(139 459)	(139 459)	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 593	-	(3 593)	(3 593)	-
- Actions Y-ACC (EUR)	139 459	-	(139 459)	(139 459)	-
European Smaller Companies Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	7 620 913	145 609	(671 691)	(526 082)	7 094 831
- Actions A-ACC (EUR)	4 772 499	934 549	(257 898)	676 651	5 449 150
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 334 085	71 172	(416 679)	(345 507)	988 578
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	50 000	55 354	(44 517)	10 837	60 837
- Actions E-ACC (EUR)	735 020	30 545	(94 571)	(64 026)	670 994
- Actions I-ACC (EUR)	10 072 205	3 734 622	(2 643 790)	1 090 832	11 163 037
- Actions Y (EUR)	751 007	32 172	(130 394)	(98 222)	652 785
- Actions Y-ACC (EUR)	6 458 261	559 370	(526 075)	33 295	6 491 556
- Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	2 591 641	-	(1 590 423)	(1 590 423)	1 001 218
FIRST All Country World Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	463 244	18 233	(116 096)	(97 863)	365 381
- Actions A (SGD)	92 450	-	-	-	92 450
- Actions A-ACC (EUR)	1 641 109	151 857	(316 631)	(164 774)	1 476 335
- Actions E-ACC (EUR)	727 607	47 939	(74 891)	(26 952)	700 655
- Actions I (USD)	585	-	-	-	585

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
FIRST All Country World Fund [8] - USD					
- Actions I-ACC (USD)	600	-	-	-	600
- Actions I-ACC (EUR)	1 028 007	1 500	-	1 500	1 029 507
- Actions I-ACC (GBP)	90 028 477	5 412 101	(75 939 487)	(70 527 386)	19 501 091
- Actions RY-ACC (USD)	9 116 926	1 190 513	(1 424 749)	(234 236)	8 882 690
- Actions Y-ACC (USD)	398 778	124 610	(305 818)	(181 208)	217 570
Germany Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	7 369 156	85 796	(1 264 884)	(1 179 088)	6 190 068
- Actions A-ACC (EUR)	6 428 001	46 196	(1 400 960)	(1 354 764)	5 073 237
- Actions A-ACC (CHF) (hedged)	122 298	4 535	(11 089)	(6 554)	115 744
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 613 953	105 444	(750 801)	(645 357)	968 596
- Actions I-ACC (EUR)	1 894 201	2 676 668	(3 290 262)	(613 594)	1 280 607
- Actions Y (EUR)	859 064	23 382	(244 880)	(221 498)	637 566
- Actions Y-ACC (EUR)	2 157 219	145 243	(1 337 696)	(1 192 453)	964 766
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	244 450	51	(60 690)	(60 639)	183 811
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	52 923	90 823	(98 445)	(7 622)	45 301
Global Financial Services Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	7 039 044	126 459	(2 877 306)	(2 750 847)	4 288 197
- Actions A (GBP)	5 674 412	1 016 567	(1 329 255)	(312 688)	5 361 724
- Actions A (USD)	12 738 470	99 580	(6 709 519)	(6 609 939)	6 128 531
- Actions A-ACC (EUR)	19 130 192	695 632	(8 211 320)	(7 515 688)	11 614 504
- Actions A-ACC (SGD)	57 874 340	289 645	(30 064 379)	(29 774 734)	28 099 606
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	-	97 714	-	97 714	97 714
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	6 696 061	19 281	(3 095 792)	(3 076 511)	3 619 550
- Actions E-ACC (EUR)	2 236 411	60 872	(555 222)	(494 350)	1 742 061
- Actions I-ACC (EUR)	16 679 212	3 880 234	(13 675 897)	(9 795 663)	6 883 549
- Actions I-ACC (USD)	500	3 687 120	(134 557)	3 552 563	3 553 063
- Actions W-ACC (GBP)	28 330 159	2 954 516	(13 927 889)	(10 973 373)	17 356 786
- Actions Y (EUR)	795 976	44 520	(238 668)	(194 148)	601 828
- Actions Y-ACC (EUR)	5 018 705	294 952	(2 831 513)	(2 536 561)	2 482 144
- Actions Y-ACC (USD)	4 632 995	4 178 024	(5 048 634)	(870 610)	3 762 385
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	-	98 562	-	98 562	98 562
Global Focus Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	1 713 867	36 315	(920 253)	(883 938)	829 929
- Actions A (EUR)	1 380 620	95 221	(555 538)	(460 317)	920 303
- Actions A (GBP)	6 493 102	224 808	(807 813)	(583 005)	5 910 097
- Actions A-ACC (USD)	2 429 420	4 354 939	(706 484)	3 648 455	6 077 875
- Actions A-ACC (EUR)	-	1 012	-	1 012	1 012
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 558 732	480 826	(421 588)	59 238	4 617 970
- Actions E-ACC (EUR)	1 590 208	182 934	(86 949)	95 985	1 686 193
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	555 058	75 373	(89 876)	(14 503)	540 555
- Actions I-ACC (USD)	920 649	129 256	(58 926)	70 330	990 979
- Actions I-ACC (CHF)	457	-	-	-	457
- Actions I-ACC (EUR)	415	-	-	-	415
- Actions I-ACC (GBP)	3 602	-	-	-	3 602
- Actions W-ACC (GBP)	15 566 997	1 193 546	(1 398 758)	(205 212)	15 361 785
- Actions Y (EUR)	528 868	32 087	(131 402)	(99 315)	429 553
- Actions Y-ACC (USD)	1 308 473	1 353 415	(984 697)	368 718	1 677 191
- Actions Y-ACC (EUR)	1 047 684	530 923	(520 192)	10 731	1 058 415
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 036 304	481 859	(801 956)	(320 097)	716 207
Global Industrials Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	1 931 294	448 353	(301 716)	146 637	2 077 931
- Actions A (GBP)	2 135 103	443 409	(1 343 288)	(899 879)	1 235 224
- Actions A (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-ACC (EUR)	138 816	1 504 183	(170 869)	1 333 314	1 472 130
- Actions A-ACC (USD)	-	853 235	(5 606)	847 629	847 629
- B1-Actions ACC (EUR)	-	9 256	-	9 256	9 256
- Actions E-ACC (EUR)	770 944	259 863	(129 091)	130 772	901 716
- Actions W-ACC (GBP)	14 348 989	12 079 528	(1 658 708)	10 420 820	24 769 809
- Actions Y (EUR)	756 282	144 459	(126 001)	18 458	774 740
- Actions Y (USD)	-	500	-	500	500

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Industrials Fund - EUR					
- Actions Y-ACC (EUR)	1 241 923	5 131 432	(2 362 173)	2 769 259	4 011 182
- Actions Y-ACC (USD)	3 573	1 948 209	(43 431)	1 904 778	1 908 351
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	63 533	42 572	(102 607)	(60 035)	3 498
- Actions A-ACC (EUR)	30 259	9 087	(37 700)	(28 613)	1 646
- Actions A-ACC (HUF)	39 073	1 857	(14 515)	(12 658)	26 415
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	21 461	5 343	(8 236)	(2 893)	18 568
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	138 100	-	-	-	138 100
- Actions E-ACC (EUR)	2 131	273	(198)	75	2 206
- Actions I (GBP)	930 553	14 414	-	14 414	944 967
- Actions I-ACC (USD)	2 291 844	-	(256 770)	(256 770)	2 035 074
- Actions I-ACC (GBP)	39 240	-	-	-	39 240
- Actions W (GBP)	1 351 771	244 822	(754 195)	(509 373)	842 398
- Actions Y-ACC (USD)	5 002	19	-	19	5 021
- Actions Y-ACC (EUR)	1 434	238 864	(1 521)	237 343	238 777
Global Technology Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	136 894 300	11 549 015	(13 603 272)	(2 054 257)	134 840 043
- Actions A (GBP)	23 912 239	5 906 885	(3 683 381)	2 223 504	26 135 743
- Actions A-ACC (EUR)	42 436 274	11 497 571	(1 791 535)	9 706 036	52 142 310
- Actions A-ACC (HUF)	712 979	218 381	(78 623)	139 758	852 737
- Actions A-ACC (SGD)	9 990 650	16 923 250	(1 299 935)	15 623 315	25 613 965
- Actions A-ACC (USD)	23 319 296	2 558 564	(1 980 831)	577 733	23 897 029
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	19 351 555	8 365 613	(7 962 102)	403 511	19 755 066
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	-	8 290	-	8 290	8 290
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	-	141 484	-	141 484	141 484
- Actions A-ACC (RMB) (hedged)	-	41 713	-	41 713	41 713
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	-	437 344	-	437 344	437 344
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	6 066 471	1 135 599	(2 241 217)	(1 105 618)	4 960 853
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	34 500	1 762 181	(1 101 985)	660 196	694 696
- B1-Actions ACC (EUR)	-	27 970	-	27 970	27 970
- Actions D-ACC (EUR)	366 149	310 351	(50 720)	259 631	625 780
- Actions E-ACC (EUR)	14 179 734	2 729 859	(136 561)	2 593 298	16 773 032
- Actions I-ACC (EUR)	18 969 216	7 615 352	(7 741 812)	(126 460)	18 842 756
- Actions I-ACC (GBP)	-	3 957	-	3 957	3 957
- Actions I-ACC (USD)	4 248 498	8 393 406	(4 087 427)	4 305 979	8 554 477
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 731 339	1 340 087	(202 765)	1 137 322	8 868 661
- Actions W-ACC (GBP)	147 987 455	30 684 047	(6 709 755)	23 974 292	171 961 747
- Actions X-ACC (EUR)	-	648 818	(825)	647 993	647 993
- Actions Y (EUR)	6 756 698	757 187	(993 268)	(236 081)	6 520 617
- Actions Y-ACC (EUR)	10 282 151	3 126 272	(2 777 348)	348 924	10 631 075
- Actions Y-ACC (USD)	21 292 805	8 200 015	(7 204 310)	995 705	22 288 510
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	13 392 002	3 189 435	(4 757 174)	(1 567 739)	11 824 263
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	14 558 358	125 854	(1 103 109)	(977 255)	13 581 103
- Actions A (EUR)	3 983 775	12 456	(312 115)	(299 659)	3 684 116
- Actions A (SGD)	6 712	-	-	-	6 712
- Actions A-ACC (USD)	2 189 747	133 865	(538 933)	(405 068)	1 784 679
- Actions A-ACC (EUR)	9 542 313	37 924	(3 594 773)	(3 556 849)	5 985 464
- Actions A-ACC (HKD)	12 059	11 137	-	11 137	23 196
- Actions A-ACC (HUF)	30 817	432	(12 227)	(11 795)	19 022
- Actions D-ACC (EUR)	150 869	9 440	(64 221)	(54 781)	96 088
- Actions E-ACC (EUR)	359 285	76 596	(87 440)	(10 844)	348 441
- Actions I-ACC (USD)	99 900	-	-	-	99 900
- Actions Y (USD)	1 056 116	15 755	(105 749)	(89 994)	966 122
- Actions Y (EUR)	1 169 762	9 418	(883 834)	(874 416)	295 346
- Actions Y-ACC (USD)	9 442 149	809 996	(1 861 379)	(1 051 383)	8 390 766
- Actions Y-ACC (EUR)	169 744	691	(49 397)	(48 706)	121 038
- Actions Y-ACC (SGD)	6 712	-	-	-	6 712
- Actions W (GBP)	3 602	-	-	-	3 602
- Actions W-ACC (GBP)	1 411 811	139 290	(177 028)	(37 738)	1 374 073
Greater China Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	2 061 254	31 819	(275 656)	(243 837)	1 817 417

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Greater China Fund [8] - USD					
- Actions A (SGD)	7 820 377	881 708	(2 000 808)	(1 119 100)	6 701 277
- Actions A-ACC (USD)	923 193	75 471	(259 266)	(183 795)	739 398
- Actions A-ACC (EUR)	3 714 851	468 158	(1 100 705)	(632 547)	3 082 304
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	-	-	-	3 941
- Actions D-ACC (EUR)	197 504	7 439	(53 930)	(46 491)	151 013
- Actions E-ACC (EUR)	1 512 564	89 347	(369 470)	(280 123)	1 232 441
- Actions I-ACC (USD)	805 933	6 982 507	(463 496)	6 519 011	7 324 944
- Actions SR-ACC (SGD)	29 273 321	1 950 732	(3 391 555)	(1 440 823)	27 832 498
- Actions Y-ACC (USD)	3 334 598	212 941	(755 203)	(542 262)	2 792 336
Iberia Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	421 171	29 388	(89 944)	(60 556)	360 615
- Actions A-ACC (EUR)	4 117 793	322 196	(1 141 532)	(819 336)	3 298 457
- Actions E-ACC (EUR)	453 105	31 228	(115 312)	(84 084)	369 021
- Actions I-ACC (EUR)	323 648	1 010 843	(1 087 399)	(76 556)	247 092
- Actions Y-ACC (EUR)	1 924 988	532 567	(927 333)	(394 766)	1 530 222
India Focus Fund [7,8] - USD					
- Actions A (USD)	15 371 082	2 268 916	(883 566)	1 385 350	16 756 432
- Actions A (EUR)	3 754 554	556 477	(221 972)	334 505	4 089 059
- Actions A (GBP)	4 815 581	478 549	(738 240)	(259 691)	4 555 890
- Actions A (SGD)	8 483 465	2 327 625	(1 074 567)	1 253 058	9 736 523
- Actions A-ACC (USD)	1 374 525	1 097 976	(169 669)	928 307	2 302 832
- Actions A-ACC (RMB) (hedged)	-	3 632	-	3 632	3 632
- Actions E-ACC (EUR)	948 633	514 546	(829 476)	(314 930)	633 703
- Actions I-ACC (USD)	3 423 042	1 779 148	(1 845 448)	(66 300)	3 356 742
- Actions I-ACC (GBP)	1 069 393	19 164	(237 001)	(217 837)	851 556
- Actions Y (USD)	469 788	47 258	(106 453)	(59 195)	410 593
- Actions Y (EUR)	1 203 137	177 693	(158 035)	19 658	1 222 795
- Actions Y (GBP)	91 292 980	4 347 012	(6 113 454)	(1 766 442)	89 526 538
- Actions Y-ACC (USD)	3 077 521	13 119 574	(13 668 222)	(548 648)	2 528 873
- Actions Y-ACC (EUR)	1 512 875	2 875 483	(420 182)	2 455 301	3 968 176
Indonesia Fund - USD					
- Actions A (USD)	7 489 875	416 691	(1 048 359)	(631 668)	6 858 207
- Actions Y (USD)	294 857	221 716	(44 095)	177 621	472 478
- Actions Y-ACC (USD)	2 193 693	439 071	(1 377 316)	(938 245)	1 255 448
Italy Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	2 089 741	80 999	(398 675)	(317 676)	1 772 065
- Actions A-ACC (EUR)	2 815 632	452 342	(721 826)	(269 484)	2 546 148
- Actions D-ACC (EUR)	105 638	24 128	(50 129)	(26 001)	79 637
- Actions E-ACC (EUR)	7 390 561	285 843	(1 054 845)	(769 002)	6 621 559
- Actions I-ACC (EUR)	233 424	1 178 040	(753 526)	424 514	657 938
- Actions Y (EUR)	73 274	4 758	(31 084)	(26 326)	46 948
- Actions Y-ACC (EUR)	4 000 858	1 714 957	(1 272 078)	442 879	4 443 737
Japan Growth Fund [8] - JPY					
- Actions A (JPY)	225 334	79 952	(47 922)	32 030	257 364
- Actions I-ACC (JPY)	272 189	10 776	(273 919)	(263 143)	9 046
- Actions Y-ACC (JPY)	370 214	557 271	(82 224)	475 047	845 261
- Actions Y-ACC (EUR)	2 538 967	352 916	(653 252)	(300 336)	2 238 631
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	526 104	55 832	(306 083)	(250 251)	275 853
Japan Value Fund [8] - JPY					
- Actions A (JPY)	336 585	303 122	(75 431)	227 691	564 276
- Actions A (EUR) (hedged)	839 132	780 828	(200 831)	579 997	1 419 129
- Actions A-ACC (JPY)	3 228 195	3 361 633	(1 122 120)	2 239 513	5 467 708
- Actions A-ACC (EUR)	1 457 489	1 005 514	(71 819)	933 695	2 391 184
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 089 407	2 790 683	(756 369)	2 034 314	3 123 721
- Actions A-MCDIST (G) (JPY)	-	759	-	759	759
- Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	-	5 000	-	5 000	5 000
- Actions B (JPY)	-	421 947	(1 915)	420 032	420 032

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Japan Value Fund [8] - JPY					
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	-	151 053	(23 683)	127 370	127 370
- Actions I-ACC (JPY)	13 182 816	25 161 801	(21 264 915)	3 896 886	17 079 702
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	440 512	912 592	(249 324)	663 268	1 103 780
- Actions I-QINCOME (G) (GBP)	-	39 349 659	(3 866 248)	35 483 411	35 483 411
- Actions W-ACC (GBP)	15 791 554	12 165 822	(13 810 952)	(1 645 130)	14 146 424
- Actions Y-ACC (JPY)	7 341 462	10 642 745	(6 867 362)	3 775 383	11 116 845
- Actions Y-ACC (EUR)	2 257 927	1 551 807	(1 820 252)	(268 445)	1 989 482
- Actions Y (EUR) (hedged)	458 670	267 411	(96 850)	170 561	629 231
- Actions Y (USD) (hedged)	157 410	23 485 191	(20 129 695)	3 355 496	3 512 906
Latin America Fund - USD					
- Actions A (USD)	9 089 779	450 876	(1 381 638)	(930 762)	8 159 017
- Actions A-ACC (USD)	209 230	12 495	(70 747)	(58 252)	150 978
- Actions A-ACC (EUR)	554 357	189 462	(259 126)	(69 664)	484 693
- Actions D-ACC (EUR)	8 333	5 087	(3 926)	1 161	9 494
- Actions E-ACC (EUR)	313 228	13 972	(92 011)	(78 039)	235 189
- Actions I-ACC (USD)	2 836 937	2 436 819	(3 519 668)	(1 082 849)	1 754 088
- Actions W-ACC (GBP)	12 073 622	1 547 083	(2 494 601)	(947 518)	11 126 104
- Actions Y (USD)	861 215	78 793	(242 604)	(163 811)	697 404
- Actions Y (EUR)	22 492	1 335	(9 742)	(8 407)	14 085
- Actions Y-ACC (USD)	2 887 586	12 980 879	(10 974 434)	2 006 445	4 894 031
- Actions Y-ACC (EUR)	155 529	31 410	(111 537)	(80 127)	75 402
Nordic Fund [8] - SEK					
- Actions A (SEK)	1 470 970	47 439	(141 759)	(94 320)	1 376 650
- Actions A-ACC (SEK)	3 211 388	131 945	(457 848)	(325 903)	2 885 485
- Actions A-ACC (EUR)	1 158 526	227 736	(238 623)	(10 887)	1 147 639
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	436 953	202 140	(199 543)	2 597	439 550
- Actions Y (SEK)	2 266 984	152 954	(214 694)	(61 740)	2 205 244
- Actions Y-ACC (SEK)	3 270 086	366 366	(482 674)	(116 308)	3 153 778
- Actions Y-ACC (EUR)	1 557 135	662 622	(1 466 348)	(803 726)	753 409
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	38 689	179 081	(137 916)	41 165	79 854
Pacific Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	13 929 175	652 453	(3 153 295)	(2 500 842)	11 428 333
- Actions A (SGD)	1 169 878	28 328	(278 315)	(249 987)	919 891
- Actions A (USD) (hedged)	1 946 482	105 618	(711 197)	(605 579)	1 340 903
- Actions A-ACC (EUR)	7 401 219	392 411	(1 831 682)	(1 439 271)	5 961 948
- Actions A-ACC (HUF)	412 065	5 933	(99 533)	(93 600)	318 465
- Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3 569	-	3 569	3 569
- Actions E-ACC (EUR)	1 451 531	61 077	(218 364)	(157 287)	1 294 244
- Actions I-ACC (USD)	1 015 056	293	(953 908)	(953 615)	61 441
- Actions W-ACC (GBP)	3 795 103	271 035	(1 210 495)	(939 460)	2 855 643
- Actions Y (USD)	1 839 776	41 332	(368 720)	(327 388)	1 512 388
- Actions Y-ACC (USD)	3 400 634	96 110	(1 509 290)	(1 413 180)	1 987 454
- Actions Y-ACC (EUR)	12 197 256	292 593	(5 527 434)	(5 234 841)	6 962 415
Sustainable All China Equity Fund [2,4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	100 000	-	-	-	100 000
- Actions A-ACC (EUR)	96 376	-	-	-	96 376
- Actions A-ACC (RMB)	45 832	-	-	-	45 832
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	447 961	2 344	(1 299)	1 045	449 006
- Actions E-ACC (EUR)	482	-	-	-	482
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	482	-	-	-	482
- Actions I-ACC (GBP)	4 202	-	-	-	4 202
- Actions W-ACC (GBP)	4 202	-	-	-	4 202
- Actions Y-ACC (USD)	100 000	-	-	-	100 000
- Actions Y-ACC (EUR)	96 376	-	-	-	96 376
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	66 048 825	717 945	(10 213 575)	(9 495 630)	56 553 195
- Actions A (EUR)	35 433 283	602 014	(4 947 443)	(4 345 429)	31 087 854
- Actions A (GBP)	598 114	76 919	(76 859)	60	598 174

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD					
- Actions A (SGD)	25 678 597	1 788 909	(3 279 895)	(1 490 986)	24 187 611
- Actions A-ACC (USD)	6 269 639	701 437	(2 391 301)	(1 689 864)	4 579 775
- Actions A-ACC (EUR)	8 085 162	3 140 283	(1 215 593)	1 924 690	10 009 852
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	-	-	-	3 941
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	400 436	4 658 815	(440 823)	4 217 992	4 618 428
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	500	13 511	-	13 511	14 011
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	460 263	16 070	(429 652)	(413 582)	46 681
- Actions A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3 632	-	3 632	3 632
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	496 512	-	496 512	563 314
- Actions B-ACC (USD)	500	38 595	(22 542)	16 053	16 553
- Actions C (USD)	88 543	-	(6 660)	(6 660)	81 883
- Actions E-ACC (EUR)	966 901	18 059	(163 154)	(145 095)	821 806
- Actions I-ACC (USD)	37 576 564	10 745 854	(9 716 654)	1 029 200	38 605 764
- Actions I-ACC (EUR)	27 359 317	3 910 821	(14 714 268)	(10 803 447)	16 555 870
- Actions I-ACC (NOK)	13 007 346	3 277 188	(609 062)	2 668 126	15 675 472
- Actions R-ACC (EUR)	458	23 236 041	(23 159 241)	76 800	77 258
- Actions SR-ACC (SGD)	13 230 682	475 212	(1 288 534)	(813 322)	12 417 360
- Actions W-ACC (GBP)	28 665 564	574 479	(12 921 408)	(12 346 929)	16 318 635
- Actions Y (USD)	4 792 223	106 885	(2 418 879)	(2 311 994)	2 480 229
- Actions Y (EUR)	6 518 647	125 767	(1 521 382)	(1 395 615)	5 123 032
- Actions Y-ACC (USD)	19 244 037	5 065 544	(13 438 530)	(8 372 986)	10 871 051
- Actions Y-ACC (EUR)	21 175 482	2 386 619	(12 681 158)	(10 294 539)	10 880 943
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 656 294	1 436 717	(2 391 346)	(954 629)	1 701 665
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-ACC (EUR)	458	-	-	-	458
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 490	-	-	-	66 490
- Actions E-ACC (EUR)	458	-	-	-	458
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	458	-	-	-	458
- Actions I-ACC (GBP)	4 018	-	-	-	4 018
- Actions W-ACC (GBP)	4 018	-	-	-	4 018
- Actions Y-ACC (USD)	245 750	-	-	-	245 750
- Actions Y-ACC (EUR)	225 066	-	-	-	225 066
Sustainable Biodiversity Fund [4,9] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	125 973	34	(2 958)	(2 924)	123 049
- Actions A (EUR)	1 749	699	(100)	599	2 348
- Actions A-ACC (EUR)	125 534	4 545	(219)	4 326	129 860
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	69 965	3 215	-	3 215	73 180
- Actions E-ACC (EUR)	498	-	-	-	498
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	498	-	-	-	498
- Actions I-ACC (GBP)	4 317	-	-	-	4 317
- Actions W-ACC (GBP)	4 317	-	-	-	4 317
- Actions Y-ACC (USD)	123 000	-	-	-	123 000
- Actions Y-ACC (EUR)	124 333	926	(133)	793	125 126
Sustainable China A Shares Fund [2,4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	124 823	10 399	-	10 399	135 222
- Actions A (EUR)	13 221	2 927	-	2 927	16 148
- Actions A-ACC (EUR)	163 908	16 845	(5 275)	11 570	175 478
- Actions A-ACC (RMB)	1 487	-	-	-	1 487
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	106 366	4 989	(31 262)	(26 273)	80 093
- Actions E-ACC (EUR)	4 583	10 309	(440)	9 869	14 452
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	445	-	-	-	445
- Actions W-ACC (GBP)	3 742	-	-	-	3 742
- Actions Y-ACC (USD)	122 500	-	-	-	122 500
- Actions Y-ACC (EUR)	108 275	-	-	-	108 275
- Actions Y-ACC (RMB)	319	-	-	-	319
Sustainable Climate Solutions Fund [4,9] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	542 620	10 541	(12 465)	(1 924)	540 696

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Climate Solutions Fund [4,9] - USD					
- Actions A (EUR)	97 402	13 299	(25 944)	(12 645)	84 757
- Actions A-ACC (EUR)	506 277	83 875	(37 714)	46 161	552 438
- Actions A-ACC (HUF)	49 527	31	(11 724)	(11 693)	37 834
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	86 454	6 852	(9 526)	(2 674)	83 780
- Actions E-ACC (EUR)	500 316	69 624	(46 082)	23 542	523 858
- Actions I-ACC (USD)	98 798	362 572	(16 472)	346 100	444 898
- Actions I-ACC (GBP)	259 997	433 049	(26 578)	406 471	666 468
- Actions W-ACC (GBP)	1 425 481	409 398	(321 771)	87 627	1 513 108
- Actions Y-ACC (USD)	471 388	52 200	(107 474)	(55 274)	416 114
Sustainable Consumer Brands Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	10 242 625	438 014	(3 345 357)	(2 907 343)	7 335 282
- Actions A (EUR)	4 531 723	195 643	(443 169)	(247 526)	4 284 197
- Actions A (GBP)	4 303 689	396 922	(1 909 782)	(1 512 860)	2 790 829
- Actions A-ACC (EUR)	3 241 774	692 864	(608 659)	84 205	3 325 979
- Actions A-ACC (HKD)	37 520	157 320	(65 830)	91 490	129 010
- Actions A-ACC (HUF)	449 180	17 181	(143 708)	(126 527)	322 653
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	69 220	8 491	(1 541)	6 950	76 170
- B1-Actions ACC (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions D-ACC (EUR)	1 591 595	20 564	(625 407)	(604 843)	986 752
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2 140 592	7 509	(661 933)	(654 424)	1 486 168
- Actions E-ACC (EUR)	2 765 716	172 732	(349 879)	(177 147)	2 588 569
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	1 514 366	84 448	(216 438)	(131 990)	1 382 376
- Actions I-ACC (USD)	1 106	177 266	(8 587)	168 679	169 785
- Actions I-ACC (GBP)	3 689	73 922	(827)	73 095	76 784
- Actions W-ACC (GBP)	6 548 261	1 013 415	(889 841)	123 574	6 671 835
- Actions Y (EUR)	848 727	53 249	(134 614)	(81 365)	767 362
- Actions Y (GBP)	324 674	55 859	(61 091)	(5 232)	319 442
- Actions Y-ACC (USD)	379 099	1 862 300	(1 906 545)	(44 245)	334 854
- Actions Y-ACC (EUR)	5 016 801	2 563 886	(3 320 984)	(757 098)	4 259 703
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	812 799	47 753	(813 766)	(766 013)	46 786
Sustainable Demographics Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	11 472 684	217 064	(1 465 120)	(1 248 056)	10 224 628
- Actions A (EUR)	1 124 501	158 594	(186 576)	(27 982)	1 096 519
- Actions A-ACC (HUF)	1 310 892	23 866	(292 056)	(268 190)	1 042 702
- Actions A-ACC (SGD)	84 864	14 001	(16 961)	(2 960)	81 904
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	6 376 122	98 018	(984 854)	(886 836)	5 489 286
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	622 840	6 699	(87 514)	(80 815)	542 025
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	2 156 127	960 225	(515 066)	445 159	2 601 286
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	160 298	602 514	(595 810)	6 704	167 002
- B1-Actions ACC (EUR)	-	909	-	909	909
- Actions D-ACC (EUR)	228 136	34 163	(81 601)	(47 438)	180 698
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	5 189 383	96 244	(984 390)	(888 146)	4 301 237
- Actions I-ACC (USD)	8 076 370	2 153 878	(2 684 953)	(531 075)	7 545 295
- Actions Y-ACC (USD)	6 541 341	1 169 222	(3 216 167)	(2 046 945)	4 494 396
- Actions Y-ACC (GBP)	2 894 260	125 416	(597 494)	(472 078)	2 422 182
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 591 248	744 638	(683 744)	60 894	3 652 142
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	569 199	237 363	(72 604)	164 759	733 958
- Actions A (EUR)	3 281 415	935 025	(435 794)	499 231	3 780 646
- Actions A-ACC (USD)	2 239 166	2 918 897	(709 057)	2 209 840	4 449 006
- Actions A-ACC (EUR)	-	17 786	-	17 786	17 786
- Actions D-ACC (EUR)	-	461	-	461	461
- Actions I (USD)	2 200 340	20 500	(30 129)	(9 629)	2 190 711
- Actions I (GBP)	603 974	4 388 095	(1 978 103)	2 409 992	3 013 966
- Actions I-ACC (USD)	62 144 120	3 306 398	(45 599 605)	(42 293 207)	19 850 913
- Actions I-ACC (EUR)	5 461 993	1 250 451	(2 424 994)	(1 174 543)	4 287 450
- Actions I-ACC (GBP)	3 603	36 606 023	(4 054 972)	32 551 051	32 554 654
- Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	2 860 840	735 992	(943 531)	(207 539)	2 653 301
- Actions R (CHF)	-	12 967 356	-	12 967 356	12 967 356
- Actions R-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions R-ACC (EUR)	458	47 096 695	(6 846 699)	40 249 996	40 250 454
- Actions R-GDIST (GBP)	72 233 300	22 579 299	(5 176 599)	17 402 700	89 636 000

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] - USD					
- Actions W (GBP)	16 554 698	3 428 461	(5 424 498)	(1 996 037)	14 558 661
- Actions Y (EUR)	275 165	74 615	(96 219)	(21 604)	253 561
- Actions Y-ACC (USD)	11 773 638	6 783 588	(7 677 347)	(893 759)	10 879 879
- Actions Y-ACC (HUF)	573 108	949 069	(144 556)	804 513	1 377 621
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	137 502	6 731	(32)	6 699	144 201
- Actions A-ACC (EUR)	110 926	8 093	(32)	8 061	118 987
- Actions E-ACC (EUR)	462	-	-	-	462
- Actions I-ACC (USD)	500	52 900	-	52 900	53 400
- Actions I-ACC (EUR)	462	-	-	-	462
- Actions I-ACC (GBP)	4 059	-	-	-	4 059
- Actions W-ACC (GBP)	4 059	-	-	-	4 059
- Actions Y-ACC (USD)	120 000	87 338	-	87 338	207 338
- Actions Y-ACC (EUR)	110 793	-	-	-	110 793
Sustainable Europe Equity Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	3 233 255	34 891	(497 475)	(462 584)	2 770 671
- Actions A-ACC (EUR)	5 107 694	125 139	(1 384 270)	(1 259 131)	3 848 563
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	96 533	3 708	(12 714)	(9 006)	87 527
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	407 529	19 399	(127 759)	(108 360)	299 169
- Actions D-ACC (EUR)	28 109	1 473	(8 369)	(6 896)	21 213
- Actions E-ACC (EUR)	768 432	18 433	(150 694)	(132 261)	636 171
- Actions I (EUR)	690 200	14 426	(704 273)	(689 847)	353
- Actions I-ACC (EUR)	53 743	176	(52 418)	(52 242)	1 501
- Actions W (GBP)	3 689	-	-	-	3 689
- Actions Y (EUR)	478 111	24 993	(70 251)	(45 258)	432 853
- Actions Y (SGD)	8 572	852	-	852	9 424
- Actions Y-ACC (EUR)	2 055 395	1 051 008	(1 725 659)	(674 651)	1 380 744
Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	338 640	40 669	(16 695)	23 974	362 614
- Actions I-ACC (EUR)	6 330 109	22 516	(1 513 451)	(1 490 935)	4 839 174
- Actions RA-ACC (EUR)	470	-	-	-	470
- Actions W-ACC (GBP)	3 626	-	-	-	3 626
- Actions Y-ACC (EUR)	1 713	200	-	200	1 913
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - EUR					
- Actions A (EUR)	3 666 793	1 388 511	(886 564)	501 947	4 168 740
- Actions A-ACC (EUR)	13 311 595	140 877	(806 383)	(665 506)	12 646 089
- Actions A-ACC (HUF)	18 331	-	(7 292)	(7 292)	11 039
- Actions E-ACC (EUR)	1 252 096	61 381	(222 260)	(160 879)	1 091 217
- Actions I-ACC (EUR)	4 389 925	3 265 595	(863 441)	2 402 154	6 792 079
- Actions W-ACC (GBP)	792 911	266 573	(299 259)	(32 686)	760 225
- Actions X-ACC (EUR)	362 615	486 140	(49 540)	436 600	799 215
- Actions Y-ACC (EUR)	2 094 068	735 581	(1 059 271)	(323 690)	1 770 378
Sustainable Future Connectivity Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	150 588	120 588	(93 523)	27 065	177 653
- Actions A (EUR)	22 433	9 965	(5 668)	4 297	26 730
- Actions A-ACC (EUR)	11 360 774	1 358 229	(1 838 255)	(480 026)	10 880 748
- Actions A-ACC (HUF)	160 508	382 673	(50 392)	332 281	492 789
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	124 829	27 674	(16 111)	11 563	136 392
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	8 028	1 558	(848)	710	8 738
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	288 275	118 907	(282 738)	(163 831)	124 444
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	109 926	541	(6 026)	(5 485)	104 441
- Actions E-ACC (EUR)	2 774 123	131 730	(451 043)	(319 313)	2 454 810
- Actions I-ACC (USD)	1 568	-	-	-	1 568
- Actions I-ACC (EUR)	98 529	17 286	(9 543)	7 743	106 272
- Actions W-ACC (GBP)	1 149 551	161 374	(401 370)	(239 996)	909 555
- Actions Y-ACC (USD)	70 120	480	(2 113)	(1 633)	68 487
- Actions Y (EUR)	43 584	1 808	(3 323)	(1 515)	42 069
- Actions Y-ACC (EUR)	1 008 995	158 660	(373 745)	(215 085)	793 910
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	95 886	934 008	(568 909)	365 099	460 985

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-ACC (EUR)	453	350	-	350	803
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	-	-	-	66 802
- Actions E-ACC (EUR)	453	12 514	-	12 514	12 967
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	453	-	-	-	453
- Actions I-ACC (GBP)	4 009	-	-	-	4 009
- Actions W-ACC (GBP)	4 009	-	-	-	4 009
- Actions Y-ACC (USD)	245 750	-	-	-	245 750
- Actions Y-ACC (EUR)	222 842	-	-	-	222 842
Sustainable Healthcare Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	5 518 672	58 980	(588 323)	(529 343)	4 989 329
- Actions A (GBP)	14 858 949	246 982	(2 484 565)	(2 237 583)	12 621 366
- Actions A-ACC (EUR)	11 925 362	70 750	(1 554 884)	(1 484 134)	10 441 228
- Actions A-ACC (HUF)	2 551 922	51 277	(444 487)	(393 210)	2 158 712
- Actions A-ACC (USD)	5 406 262	207 486	(1 155 045)	(947 559)	4 458 703
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	-	144 361	(6 607)	137 754	137 754
- Actions B-ACC (USD)	500	342 800	(227 711)	115 089	115 589
- B1-Actions ACC (EUR)	-	7 678	-	7 678	7 678
- Actions D-ACC (EUR)	702 453	56 218	(158 243)	(102 025)	600 428
- Actions E-ACC (EUR)	3 411 130	114 487	(378 473)	(263 986)	3 147 144
- Actions I-ACC (EUR)	3 137 409	2 684 854	(2 782 460)	(97 606)	3 039 803
- Actions W-ACC (GBP)	48 356 916	857 210	(10 478 006)	(9 620 796)	38 736 120
- Actions Y (EUR)	1 271 876	38 528	(203 843)	(165 315)	1 106 561
- Actions Y-ACC (EUR)	3 611 683	389 983	(1 266 201)	(876 218)	2 735 465
- Actions Y-ACC (USD)	1 066 912	872 450	(775 032)	97 418	1 164 330
Sustainable Japan Equity Fund [8] - JPY					
- Actions A (JPY)	84 110 016	9 392 297	(6 968 555)	2 423 742	86 533 758
- Actions A (EUR)	10 953 612	2 026 680	(3 670 673)	(1 643 993)	9 309 619
- Actions A (SGD)	4 556 291	1 028 635	(1 747 218)	(718 583)	3 837 708
- Actions A-ACC (EUR)	2 747 868	152 707	(231 230)	(78 523)	2 669 345
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 832 268	445 949	(3 611 754)	(3 165 805)	666 463
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	68 685	468 512	(405 887)	62 625	131 310
- Actions E-ACC (EUR)	590 443	92 550	(109 765)	(17 215)	573 228
- Actions I (USD)	1 025	-	-	-	1 025
- Actions I-ACC (EUR)	1 470 954	4 006 148	(3 318 632)	687 516	2 158 470
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	26 330	482	-	482	26 812
- Actions W-ACC (GBP)	314 272	7 081 774	(639 715)	6 442 059	6 756 331
- Actions X (JPY)	32 638	38 892	(71 530)	(32 638)	-
- Actions Y (EUR)	220 500	12 361	(62 826)	(50 465)	170 035
- Actions Y-ACC (JPY)	1 895 866	1 118 554	(545 375)	573 179	2 469 045
Sustainable US Equity Fund [9] - USD					
- Actions A (USD)	975 719	128 997	(213 219)	(84 222)	891 497
- Actions A-ACC (USD)	436 716	12 610	(91 606)	(78 996)	357 720
- Actions A-ACC (EUR)	848 242	51 631	(139 169)	(87 538)	760 704
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	351 305	2 333	(24 684)	(22 351)	328 954
- Actions E-ACC (EUR)	218 972	16 266	(19 393)	(3 127)	215 845
- Actions I-ACC (USD)	831 414	722 951	(962 866)	(239 915)	591 499
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 450	-	-	-	4 450
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	37 781	-	-	-	37 781
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	37 781	-	-	-	37 781
- Actions Y-ACC (USD)	5 118 337	89 882	(5 020 160)	(4 930 278)	188 059
- Actions Y-ACC (GBP)	1 130 405	650 388	(434 840)	215 548	1 345 953
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 155	-	-	-	5 155
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	12 067 538	80 346	(3 049 134)	(2 968 788)	9 098 750
- Actions A (EUR)	1 948 632	138 612	(325 583)	(186 971)	1 761 661
- Actions A-ACC (EUR)	36 285 261	312 641	(8 609 689)	(8 297 048)	27 988 213

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (HUF)	1 132 842	39 086	(285 417)	(246 331)	886 511
- Actions A-ACC (NOK)	13 655	-	-	-	13 655
- Actions A-ACC (SEK)	8 966 338	2 356 663	(1 787 931)	568 732	9 535 070
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 882 806	80 576	(2 889 240)	(2 808 664)	7 074 142
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	3 201 542	94 348	(980 790)	(886 442)	2 315 100
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	80 042	201 985	(205 145)	(3 160)	76 882
- B1-Actions ACC (EUR)	-	8 404	-	8 404	8 404
- Actions D-ACC (EUR)	3 597 185	94 809	(1 772 760)	(1 677 951)	1 919 234
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 555 969	26 701	(787 888)	(761 187)	794 782
- Actions E-ACC (EUR)	9 146 592	261 614	(1 312 328)	(1 050 714)	8 095 878
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2 460 284	92 888	(331 333)	(238 445)	2 221 839
- Actions I-ACC (USD)	1 391 263	1 455 182	(850 132)	605 050	1 996 313
- Actions I-ACC (EUR)	867 835	201 975	(287 187)	(85 212)	782 623
- Actions I-ACC (NOK)	19 843 678	935 982	(20 775 533)	(19 839 551)	4 127
- Actions I-ACC (SEK)	364 573 192	15 406 237	(378 001 645)	(362 595 408)	1 977 784
- Actions RY-ACC (USD)	109 961	-	(52 500)	(52 500)	57 461
- Actions RY-ACC (CHF)	77 285	-	(16 300)	(16 300)	60 985
- Actions RY-ACC (EUR)	180 423	617	(71 984)	(71 367)	109 056
- Actions W (GBP)	2 658 829	203 444	(678 860)	(475 416)	2 183 413
- Actions W-ACC (GBP)	4 868 909	235 227	(1 166 938)	(931 711)	3 937 198
- Actions X-ACC (EUR)	42 679	109 667	(28 223)	81 444	124 123
- Actions Y-ACC (USD)	1 785 443	86 386	(446 591)	(360 205)	1 425 238
- Actions Y-ACC (EUR)	21 287 997	1 087 381	(4 933 006)	(3 845 625)	17 442 372
- Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	113 573	2 042	(23 083)	(21 041)	92 532
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 976 631	188 858	(725 764)	(536 906)	1 439 725
Switzerland Fund [8] - CHF					
- Actions A (CHF)	2 415 115	16 887	(162 496)	(145 609)	2 269 506
- Actions A-ACC (CHF)	4 488 281	152 825	(1 272 848)	(1 120 023)	3 368 258
- Actions Y-ACC (CHF)	543 642	65 069	(144 587)	(79 518)	464 124
Thailand Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	3 499 667	467 753	(684 241)	(216 488)	3 283 179
- Actions A-ACC (USD)	520 222	38 411	(107 706)	(69 295)	450 927
- Actions Y (USD)	46 996	53 788	(67 468)	(13 680)	33 316
- Actions Y-ACC (USD)	416 557	928 373	(1 148 452)	(220 079)	196 478
UK Special Situations Fund - GBP					
- Actions A (GBP)	20 841 956	641 515	(4 577 506)	(3 935 991)	16 905 965
- Actions A-ACC (GBP)	479 148	402	(56 207)	(55 805)	423 343
- Actions A-ACC (EUR)	349 498	80 328	(165 679)	(85 351)	264 147
- Actions I (GBP)	37 554 578	4 997 148	(6 814 180)	(1 817 032)	35 737 546
- Actions W (GBP)	5 211 472	2 922 182	(3 528 030)	(605 848)	4 605 624
- Actions Y-ACC (GBP)	43 695 867	1 333 667	(29 267 739)	(27 934 072)	15 761 795
World Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	11 557 423	1 514 609	(3 747 252)	(2 232 643)	9 324 780
- Actions A (EUR)	36 575 761	545 370	(2 604 386)	(2 059 016)	34 516 745
- Actions A-ACC (CZK)	103 720	44 382	(2 677)	41 705	145 425
- Actions A-ACC (EUR)	43 655 978	11 925 021	(4 759 586)	7 165 435	50 821 413
- Actions A-ACC (HKD)	679 547	227 999	(330 693)	(102 694)	576 853
- Actions A-ACC (HUF)	423 232	102 354	(63 470)	38 884	462 116
- Actions A-ACC (SGD)	1 953 735	363 412	(380 610)	(17 198)	1 936 537
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	2 236 682	272 279	(50 177)	222 102	2 458 784
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	221 490	36 527	(183 522)	(146 995)	74 495
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 694	731 500	(67 471)	664 029	668 723
- B1-Actions ACC (EUR)	-	4 502	-	4 502	4 502
- Actions E-ACC (EUR)	9 402 465	1 778 283	(285 463)	1 492 820	10 895 285
- Actions I-ACC (USD)	1 091 618	1 047 837	(971 190)	76 647	1 168 265
- Actions I-ACC (EUR)	25 033 242	6 638 065	(19 877 062)	(13 238 997)	11 794 245
- Actions I-ACC (JPY) (hedged)	-	432 172	-	432 172	432 172
- Actions RA-ACC (USD)	4 357 343	213 786	(532 058)	(318 272)	4 039 071
- Actions RY-ACC (EUR)	57 654 420	3 179 915	(12 988 056)	(9 808 141)	47 846 279
- Actions Y (EUR)	5 355 981	79 921	(1 009 185)	(929 264)	4 426 717

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
World Fund [8] - USD					
- Actions Y-ACC (USD)	4 789 233	3 540 993	(5 659 179)	(2 118 186)	2 671 047
- Actions Y-ACC (EUR)	11 321 207	3 047 990	(3 347 044)	(299 054)	11 022 153
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 204 981	1 675 142	(2 419 791)	(744 649)	2 460 332

Compartiments d'Actions à objectif de rendement supérieur

Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	5 997 804	295 748	(1 396 811)	(1 101 063)	4 896 741
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1 823 658	858 875	(1 068 078)	(209 203)	1 614 455
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	552	-	552	552
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	3 912	-	3 912	3 912
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	492 233	-	492 233	492 233
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	10 671 730	2 442 303	(2 752 315)	(310 012)	10 361 718
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	18 187 622	5 912 198	(9 710 779)	(3 798 581)	14 389 041
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 915	1 167 508	(72 535)	1 094 973	1 161 888
- Actions B-MINCOME (G) (USD)	500	44 931	(44 087)	844	1 344
- Actions RA-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions RA-MINCOME (USD)	-	500	-	500	500
- Actions RY-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions RY-ACC (EUR)	-	457	-	457	457
- Actions RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 595	-	4 595	4 595
- Actions RY-QINCOME (USD)	-	500	-	500	500
- Actions RY-QINCOME (EUR)	-	457	-	457	457
- Actions RY-QINCOME (GBP)	-	3 930	-	3 930	3 930
- Actions Y (USD)	126 587	35 414	(56 004)	(20 590)	105 997
- Actions Y-ACC (USD)	4 277 646	1 453 643	(4 765 431)	(3 311 788)	965 858
European Dividend Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	981 919	850 317	(340 123)	510 194	1 492 113
- Actions A-ACC (EUR)	2 703 217	1 444 407	(332 178)	1 112 229	3 815 446
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	541 194	135 364	(235 263)	(99 899)	441 295
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	96 774	25 564	(13 684)	11 880	108 654
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	2 027 356	1 126 308	(514 272)	612 036	2 639 392
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	780 926	251 856	(272 991)	(21 135)	759 791
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	2 158 903	644 522	(643 813)	709	2 159 612
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1 687 054	3 201 834	(40 449)	3 161 385	4 848 439
- B1-Actions ACC (EUR)	-	468	-	468	468
- B1-Actions MDIST (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions D-ACC (EUR)	469	-	-	-	469
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	469	-	-	-	469
- Actions I-ACC (EUR)	1 714 233	4 919 907	(3 676 730)	1 243 177	2 957 410
- Actions I-QDIST (G) (EUR)	-	2 647 471	-	2 647 471	2 647 471
- Actions W (GBP)	3 306 281	2 532 225	(395 111)	2 137 114	5 443 395
- Actions Y-ACC (EUR)	4 587 138	7 092 869	(6 410 360)	682 509	5 269 647
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	95 436	438 713	(369 005)	69 708	165 144
Global Dividend Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	65 044 543	3 491 922	(14 039 237)	(10 547 315)	54 497 228
- Actions A-ACC (EUR)	43 404 232	6 275 113	(1 280 459)	4 994 654	48 398 886
- Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	2 910 322	315 353	(8 744)	306 609	3 216 931
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	41 592 324	728 829	(5 095 712)	(4 366 883)	37 225 441
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1 931 213	784 772	(152 928)	631 844	2 563 057
- Actions A-GDIST (EUR)	21 680 788	3 610 298	(187 466)	3 422 832	25 103 620
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	9 425 116	1 317 527	(2 255 493)	(937 966)	8 487 150
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	20 091 274	4 226 867	(2 781 991)	1 444 876	21 536 150
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	3 956 978	764 293	(1 674 295)	(910 002)	3 046 976
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	2 711 700	638 066	(832 018)	(193 952)	2 517 748
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	12 566 343	685 077	(1 368 833)	(683 756)	11 882 587
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	48 358 496	1 614 219	(8 965 178)	(7 350 959)	41 007 537
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	18 696 043	3 309 822	(3 237 767)	72 055	18 768 098
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	93 784 421	5 979 486	(21 708 021)	(15 728 535)	78 055 886
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	147 413 395	16 619 430	(14 857 131)	1 762 299	149 175 694
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	5 325 315	1 873 876	(3 124 185)	(1 250 309)	4 075 006
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	3 543 328	345 139	(924 217)	(579 078)	2 964 250

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Dividend Fund [8] - USD					
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	23 477 748	4 601 752	(12 307 154)	(7 705 402)	15 772 346
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	38 368 761	6 784 974	(10 129 380)	(3 344 406)	35 024 355
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	5 379 242	875 899	(610 840)	265 059	5 644 301
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	83 764 375	3 337 689	(2 009 626)	1 328 063	85 092 438
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- B1-Actions ACC (EUR)	-	41 171	-	41 171	41 171
- B1-Actions ACC (EUR) (hedged)	-	76 286	-	76 286	76 286
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	-	2 381	-	2 381	2 381
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	-	58 776	-	58 776	58 776
- Actions D-ACC (EUR)	7 229 655	353 926	(1 281 968)	(928 042)	6 301 613
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	4 527 901	162 586	(1 198 235)	(1 035 649)	3 492 252
- Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	5 820 170	119 971	(1 125 866)	(1 005 895)	4 814 275
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	12 285 471	166 551	(2 491 105)	(2 324 554)	9 960 917
- Actions E-ACC (EUR)	11 155 527	1 952 187	(222 202)	1 729 985	12 885 512
- Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	9 840 600	777 793	(934 279)	(156 486)	9 684 114
- Actions I-ACC (EUR)	6 646 164	1 241 027	(2 206 431)	(965 404)	5 680 760
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	469 922	15 308	(87 437)	(72 129)	397 793
- Actions I-QDIST (EUR)	99 134	300	(44 990)	(44 690)	54 444
- Actions RY (EUR)	65 428 508	7 102 374	(71 056 929)	(63 954 555)	1 473 953
- Actions SR-ACC (SGD)	173 348 431	7 664 827	(6 820 054)	844 773	174 193 204
- Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	1 542 457	707 798	(494 653)	213 145	1 755 602
- Actions W-ACC (GBP)	26 164 493	4 387 421	(6 599 413)	(2 211 992)	23 952 501
- Actions W-QINCOME (G) (GBP)	62 214 796	6 916 077	(37 398 879)	(30 482 802)	31 731 994
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	115 736 724	14 321 092	(55 640 650)	(41 319 558)	74 417 166
- Actions Y (EUR)	702 801	152 436	(105 197)	47 239	750 040
- Actions Y-ACC (USD)	28 109 860	18 857 099	(9 874 772)	8 982 327	37 092 187
- Actions Y-ACC (EUR)	13 153 985	1 819 982	(8 213 258)	(6 393 276)	6 760 709
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	986 017	384 771	(114 911)	269 860	1 255 877
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29 546 324	2 244 036	(7 723 647)	(5 479 611)	24 066 713
- Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	6 920	-	-	-	6 920
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	-	18 440	-	18 440	18 440
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	1 218 017	-	1 218 017	1 218 017
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	723 140	1 123 060	(1 026 974)	96 086	819 226
- Actions Y-QINCOME (G) (USD)	16 024 126	1 123 824	(7 237 630)	(6 113 806)	9 910 320
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	9 649 242	2 087 015	(2 363 121)	(276 106)	9 373 136
Global Equity Income Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	989 444	846 795	(85 458)	761 337	1 750 781
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	767 937	1 050 321	(39 717)	1 010 604	1 778 541
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	22 282	65 188	(22 812)	42 376	64 658
- Actions I (USD)	88 971	28 556	(30 087)	(1 531)	87 440
- Actions I-ACC (USD)	4 895 256	2 581 441	(2 452 200)	129 241	5 024 497
- Actions W (GBP)	4 685 503	3 007 901	(652 471)	2 355 430	7 040 933
- Actions X-ACC (GBP)	23 023 661	425 603	(21 922 907)	(21 497 304)	1 526 357
- Actions Y-ACC (USD)	1 097 887	1 872 516	(789 226)	1 083 290	2 181 177
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	18 193	802 393	(22 016)	780 377	798 570
Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR					
- Actions A (EUR)	412	70 925	(9 968)	60 957	61 369
- Actions A-ACC (EUR)	412 376	8 513	(4 473)	4 040	416 416
- Actions A-GDIST (EUR)	412	-	-	-	412
- Actions W-ACC (GBP)	3 672	-	-	-	3 672
- Actions W-GDIST (GBP)	3 532	-	-	-	3 532
- Actions Y (EUR)	412	-	-	-	412
- Actions Y-ACC (EUR)	876	-	(101)	(101)	775
- Actions Y-GDIST (EUR)	412	-	-	-	412
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	1 390 679	239 082	(617 719)	(378 637)	1 012 042
- Actions A (EUR)	5 699 155	386 503	(622 706)	(236 203)	5 462 952
- Actions A (GBP)	16 766 122	512 155	(3 085 898)	(2 573 743)	14 192 379
- Actions A-ACC (USD)	1 698 235	804 724	(526 368)	278 356	1 976 591
- Actions A-ACC (EUR)	2 388 638	204 697	(755 474)	(550 777)	1 837 861
- Actions A-ACC (HUF)	417 228	5 147	(120 730)	(115 583)	301 645

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD					
- Actions A-GDIST (EUR)	608	15 883	(408)	15 475	16 083
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	110 256	744 614	(403 291)	341 323	451 579
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	1 394 655	2 485 214	(690 047)	1 795 167	3 189 822
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 184 151	14 823 337	(6 008 426)	8 814 911	11 999 062
- Actions A-MDIST (USD)	500	6 042	(519)	5 523	6 023
- Actions A-MDIST (HKD)	3 881	-	-	-	3 881
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	302 823	407 469	(495 612)	(88 143)	214 680
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	874 483	1 110 530	(1 204 431)	(93 901)	780 582
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	59 042	29 457	(32 588)	(3 131)	55 911
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	963 079	1 379 989	(583 862)	796 127	1 759 206
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	418 726	2 110 197	(552 995)	1 557 202	1 975 928
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	5 940 102	9 203 325	(4 467 717)	4 735 608	10 675 710
- Actions B-ACC (USD)	-	1 077 091	(202 272)	874 819	874 819
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	3 312 681	(3 884)	3 308 797	3 308 797
- Actions E-ACC (EUR)	677 415	133 448	(95 629)	37 819	715 234
- Actions I (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (USD)	1 402	-	-	-	1 402
- Actions I-ACC (EUR)	407 774	79 788	(50 732)	29 056	436 830
- Actions W-ACC (GBP)	20 245 581	787 562	(2 335 204)	(1 547 642)	18 697 939
- Actions W-GDIST (GBP)	51 648	5 553	(45 113)	(39 560)	12 088
- Actions Y (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y (EUR)	596 605	111 982	(80 611)	31 371	627 976
- Actions Y-ACC (USD)	522 493	18 359	(89 810)	(71 451)	451 042
- Actions Y-ACC (EUR)	353 627	155 362	(57 907)	97 455	451 082
- Actions Y-GDIST (EUR)	7 110	20 442	(11 068)	9 374	16 484
- Actions Y-QDIST (USD)	4 742 338	1 221 013	(5 065 159)	(3 844 146)	898 192
Sustainable Global Equity Income Fund [4,8] - USD					
- Actions Y-ACC (USD)	375 724	3 767 259	(184 956)	3 582 303	3 958 027
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	12 760 446	62 332	(1 333 165)	(1 270 833)	11 489 613
- Actions A-ACC (EUR)	942 752	483 083	(93 496)	389 587	1 332 339
- Actions A-ACC (NOK)	69 885	1 258	(7 373)	(6 115)	63 770
- Actions A-ACC (SEK)	1 340 269	545 884	(696 018)	(150 134)	1 190 135
- Actions A-GDIST (EUR)	918	456	(2)	454	1 372
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	85 441	87 923	(33 149)	54 774	140 215
- B1-Actions ACC (EUR)	-	4 689	-	4 689	4 689
- B1-Actions MDIST (EUR)	-	940	-	940	940
- Actions E-ACC (EUR)	107 842	472 514	(8 551)	463 963	571 805
- Actions I-ACC (EUR)	695 258	1 056 217	(62 249)	993 968	1 689 226
- Actions I-ACC (GBP)	25 391 329	3 365 510	(7 185 840)	(3 820 330)	21 570 999
- Actions I-ACC (NOK)	39 925 079	8 228 886	(6 154 013)	2 074 873	41 999 952
- Actions I-ACC (SEK)	226 240 615	21 705 020	(10 222 415)	11 482 605	237 723 220
- Actions W-ACC (GBP)	5 663 026	2 516 844	(834 633)	1 682 211	7 345 237
- Actions X-ACC (EUR)	608 703	699 041	(347 979)	351 062	959 765
- Actions Y-ACC (EUR)	2 964 878	1 648 572	(1 508 921)	139 651	3 104 529
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	36 935	40 562	(5 171)	35 391	72 326
Compartiment d'allocation d'actifs					
Strategic European Fund [4] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	144 656	577	(419)	158	144 814
- Actions I-ACC (EUR)	141 245	-	-	-	141 245
- Actions W-ACC (GBP)	3 612	-	-	-	3 612
- Actions Y-ACC (EUR)	141 245	-	-	-	141 245
Compartiments Multi Asset					
European Multi Asset Income Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	14 125 254	189 153	(2 038 627)	(1 849 474)	12 275 780
- Actions A-ACC (EUR)	8 293 725	142 316	(2 046 325)	(1 904 009)	6 389 716
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	523 429	9 357	(131 686)	(122 329)	401 100
- Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	1 569 491	506 453	(436 001)	70 452	1 639 943
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	145 000	15 376	(11 906)	3 470	148 470
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	866 595	3 683	(237 096)	(233 413)	633 182

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
European Multi Asset Income Fund [8] - EUR					
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	437	-	-	-	437
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	60 507	11 826	(21 342)	(9 516)	50 991
- Actions D-ACC (EUR)	27 026	1 948	(9 614)	(7 666)	19 360
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	50 625	4 256	(27 584)	(23 328)	27 297
- Actions E-ACC (EUR)	4 285 359	25 131	(780 381)	(755 250)	3 530 109
- Actions E-QINCOME (G) (EUR)	66 212	64 109	(349)	63 760	129 972
- Actions I-ACC (EUR)	878	-	(24)	(24)	854
- Actions Y-ACC (EUR)	2 734 942	266 578	(652 644)	(386 066)	2 348 876
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	11 309	388	(1 673)	(1 285)	10 024
Global Multi Asset Defensive Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	645 539	7 374	(129 149)	(121 775)	523 764
- Vermoegens. Actions Def A (EUR)	12 182	218	(4 869)	(4 651)	7 531
- Actions A-ACC (EUR)	2 329 195	619 701	(472 282)	147 419	2 476 614
- Actions A-ACC (SGD)	14 016	987	-	987	15 003
- Actions A-ACC (USD)	101 478	21 428	(13 114)	8 314	109 792
- B1 Shares (EUR)	-	461	-	461	461
- B1-Actions ACC (EUR)	-	461	-	461	461
- Actions D-ACC (EUR)	22 383	2 006	(3 220)	(1 214)	21 169
- Actions E-ACC (EUR)	1 033 792	139 702	(172 735)	(33 033)	1 000 759
- Actions I-ACC (EUR)	3 514	-	(15)	(15)	3 499
- Actions Y-ACC (EUR)	10 961	-	-	-	10 961
- Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	136 186	105 205	(17 318)	87 887	224 073
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD					
- Actions A (USD)	2 289 957	51 942	(328 371)	(276 429)	2 013 528
- Actions A (EUR)	94 150	3 791	(25 011)	(21 220)	72 930
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	6 906 264	21 178	(660 899)	(639 721)	6 266 543
- Actions A-ACC (USD)	724 712	115 978	(116 444)	(466)	724 246
- Actions A-ACC (EUR)	145 268	98 562	(51 768)	46 794	192 062
- Actions A-ACC (HKD)	4 849	-	-	-	4 849
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	448 543	51 766	(103 170)	(51 404)	397 139
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	86 522	29 655	(6 749)	22 906	109 428
- Actions I-ACC (USD)	6 091	-	-	-	6 091
- Actions I-ACC (EUR)	5 789	166	(82)	84	5 873
- Actions W-ACC (GBP)	3 602	-	-	-	3 602
- Actions Y-ACC (EUR)	1 103 007	20 372	(189 718)	(169 346)	933 661
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD					
- Actions A (USD)	1 959 600	480 300	(249 621)	230 679	2 190 279
- Actions A (EUR)	1 456 551	34 741	(235 615)	(200 874)	1 255 677
- Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	43 717	838	(5 701)	(4 863)	38 854
- Actions A-ACC (EUR)	2 649 485	60 282	(507 303)	(447 021)	2 202 464
- Actions A-ACC (SGD)	26 838	189	(17 004)	(16 815)	10 023
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	607 415	9 778	(54 421)	(44 643)	562 772
- Actions E-ACC (EUR)	820 524	24 827	(171 015)	(146 188)	674 336
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	355 019	9 756	(96 857)	(87 101)	267 918
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	1 579	167	(254)	(87)	1 492
- Actions W-GDIST (GBP)	4 683	99 280	(1 035)	98 245	102 928
- Actions Y-ACC (USD)	172 951	5 169	(40 848)	(35 679)	137 272
- Actions Y-ACC (EUR)	29 958	23 919	(2 341)	21 578	51 536
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	41 519	796	(36 628)	(35 832)	5 687
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	-	-	-	500
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	20 657 113	44 443	(5 578 287)	(5 533 844)	15 123 269
- Actions A (EUR)	19 503 035	74 688	(10 849 055)	(10 774 367)	8 728 668
- Actions A-ACC (EUR)	31 685 860	41 306	(9 393 859)	(9 352 553)	22 333 307
- Actions A-ACC (HKD)	5 387 068	260 828	(1 527 262)	(1 266 434)	4 120 634
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 303 825	320 228	(944 852)	(624 624)	2 679 201
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	69 070 582	-	(20 241 373)	(20 241 373)	48 829 209
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	2 486 455	33 024	(413 056)	(380 032)	2 106 423
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	867 554	93 936	(167 033)	(73 097)	794 457

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD					
- Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	8 306	10	(10)	-	8 306
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1 337 537	1 205	(470 365)	(469 160)	868 377
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	5 208 121	8 507	(2 240 405)	(2 231 898)	2 976 223
- Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	6 750 671	86 077	(1 707 842)	(1 621 765)	5 128 906
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	13 150 342	148 627	(2 172 894)	(2 024 267)	11 126 075
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	26 383 629	563 408	(5 939 187)	(5 375 779)	21 007 850
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	12 791 784	185 645	(3 095 994)	(2 910 349)	9 881 435
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	830 192 118	4 991 778	(240 768 231)	(235 776 453)	594 415 665
- Actions A-MDIST (EUR)	968 507	916	(100 404)	(99 488)	869 019
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	102 119 422	204 589	(21 852 452)	(21 647 863)	80 471 559
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	178 815 672	1 150 614	(46 915 211)	(45 764 597)	133 051 075
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	422 629 073	2 431 486	(83 960 180)	(81 528 694)	341 100 379
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	3 660 048	257 294	(1 031 683)	(774 389)	2 885 659
- Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	1 438 264	74 363	(352 195)	(277 832)	1 160 432
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	643 350 750	6 650 340	(132 139 044)	(125 488 704)	517 862 046
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	107 231 956	116 288 369	(105 579 361)	10 709 008	117 940 964
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	109 035 338	17 022	(27 303 493)	(27 286 471)	81 748 867
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	348 328	(22 593)	325 735	326 235
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	-	17 775	-	17 775	17 775
- Actions D-ACC (EUR)	1 499 228	7 482	(640 842)	(633 360)	865 868
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1 697 893	32 855	(723 126)	(690 271)	1 007 622
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	1 450 627	18 188	(531 115)	(512 927)	937 700
- Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	12 361 534	743	(5 247 259)	(5 246 516)	7 115 018
- Actions E-ACC (EUR)	723 920	111 116	(146 981)	(35 865)	688 055
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	16 967 407	110 914	(3 968 286)	(3 857 372)	13 110 035
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	8 084 700	217 960	(1 677 730)	(1 459 770)	6 624 930
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	56 365 237	262 067	(11 339 818)	(11 077 751)	45 287 486
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	6 544	-	-	-	6 544
- Actions I-ACC (USD)	4 601 722	16 743	(45 012)	(28 269)	4 573 453
- Actions I-ACC (EUR)	431	-	-	-	431
- Actions I-ACC (GBP)	9 650 027	624 741	(714 948)	(90 207)	9 559 820
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	12 269 855	356 296	(579 844)	(223 548)	12 046 307
- Actions I-GMDIST (GBP)	25 172 110	78 107	-	78 107	25 250 217
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	-	-	-	466
- Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	8 540	-	-	-	8 540
- Actions Y-ACC (USD)	1 258 099	96 007	(249 732)	(153 725)	1 104 374
- Actions Y-ACC (EUR)	22 727 846	841 584	(6 436 770)	(5 595 186)	17 132 660
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	14 472 511	166 544	(5 327 305)	(5 160 761)	9 311 750
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	4 348 885	350 827	(1 785 376)	(1 434 549)	2 914 336
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	4 988 512	92 739	(1 399 057)	(1 306 318)	3 682 194
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	3 047 643	204 556	(860 154)	(655 598)	2 392 045
Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	54 206	8 111	(30 411)	(22 300)	31 906
- Actions A (EUR)	4 968 717	27 451	(928 680)	(901 229)	4 067 488
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	329 266	1 573	(75 511)	(73 938)	255 328
- Actions A-ACC (EUR)	4 956 890	38 225	(1 094 369)	(1 056 144)	3 900 746
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 601 662	178 891	(86 160)	92 731	1 694 393
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	174 287	4 637	(63 201)	(58 564)	115 723
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 183	-	-	-	8 183
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	41 017	-	41 017	41 017
- Actions Y-ACC (EUR)	147 003	606	(21 839)	(21 233)	125 770
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	1 222 025	52 307	(184 569)	(132 262)	1 089 763
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	9 000	29	(1 582)	(1 553)	7 447
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	54 865	5 798	(10 618)	(4 820)	50 045
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	11 728	-	(3 187)	(3 187)	8 541
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	178 165	1 245	(49 700)	(48 455)	129 710
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	6 822	-	-	-	6 822
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 545	4 074	(174)	3 900	8 445
- Actions I-ACC (USD)	500	1 007	-	1 007	1 507
- Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	910 663	638 250	(53 028)	585 222	1 495 885
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	36 892	-	-	-	36 892
- Actions Y-ACC (USD)	3 694 232	342 600	(1 118 491)	(775 891)	2 918 341

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - USD					
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 415	-	-	-	4 415
Compartiments Obligataires					
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	35 686	1 008	(4 921)	(3 913)	31 773
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	68 972	928	(10 198)	(9 270)	59 702
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	7 530 164	1 465 621	(2 130 049)	(664 428)	6 865 736
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	3 912	-	3 912	3 912
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	1 642 600	4 313	(49 058)	(44 745)	1 597 855
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1 424 811	231 056	(182 114)	48 942	1 473 753
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	34 282	350	(1 030)	(680)	33 602
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	353 345	6 197	(32 659)	(26 462)	326 883
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	141 345	-	-	-	141 345
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	344 238	25 000	(7 858)	17 142	361 380
- Actions Y (USD)	37 474	2 942	(4 082)	(1 140)	36 334
Asian Bond Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	7 265 933	183 320	(1 752 576)	(1 569 256)	5 696 677
- Actions A (EUR) (hedged)	8 962 305	156 133	(1 901 466)	(1 745 333)	7 216 972
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	2 580 287	9 629	(569 979)	(560 350)	2 019 937
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	5 884 555	443 704	(1 185 220)	(741 516)	5 143 039
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1 860 961	574 930	(884 000)	(309 070)	1 551 891
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	217 488	98 723	(56 514)	42 209	259 697
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 883	-	-	-	3 883
- Actions A-MDIST (USD)	4 741 487	377 725	(916 938)	(539 213)	4 202 274
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	48 863 180	397 578	(14 251 098)	(13 853 520)	35 009 660
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	102 550 407	8 619 631	(38 482 541)	(29 862 910)	72 687 497
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	208 059 202	23 965 571	(61 807 985)	(37 842 414)	170 216 788
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions D-ACC (EUR)	155 364	53	(81 821)	(81 768)	73 596
- Actions I-ACC (USD)	3 661 814	4 052 097	(2 351 006)	1 701 091	5 362 905
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	17 923 266	-	(6 827 262)	(6 827 262)	11 096 004
- Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	97 470 538	-	(259 553)	(259 553)	97 210 985
- Actions W-ACC (GBP)	9 207	21 535	(2 800)	18 735	27 942
- Actions Y (EUR) (hedged)	6 972 503	47 690	(5 007 636)	(4 959 946)	2 012 557
- Actions Y-ACC (USD)	21 175 520	1 890 384	(19 418 077)	(17 527 693)	3 647 827
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	130 361	89 912	(102 023)	(12 111)	118 250
- Actions Y-QDIST (USD)	9 127 157	2 118 124	(3 588 418)	(1 470 294)	7 656 863
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	193 195	479 020	(474 004)	5 016	198 211
Asian High Yield Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	24 351 667	517 443	(7 574 088)	(7 056 645)	17 295 022
- Actions A (EUR) (hedged)	8 249 194	231 819	(2 169 000)	(1 937 181)	6 312 013
- Actions A (RMB) (hedged)	1 566 994	54 539	(201 521)	(146 982)	1 420 012
- Actions A-ACC (EUR)	3 337 952	115 405	(661 878)	(546 473)	2 791 479
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 246 605	288 079	(919 406)	(631 327)	615 278
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	22 596 619	498 962	(5 494 261)	(4 995 299)	17 601 320
- Actions A-MDIST (USD)	146 322 541	946 090	(34 466 886)	(33 520 796)	112 801 745
- Actions A-MDIST (HKD)	103 140 165	735 937	(21 421 884)	(20 685 947)	82 454 218
- Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	333 453	466 476	(132 368)	334 108	667 561
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	368 028 481	3 108 596	(66 843 352)	(63 734 756)	304 293 725
- Actions A-MINCOME (USD)	10 260 851	180 892	(1 303 647)	(1 122 755)	9 138 096
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	33 164 820	735 854	(5 664 927)	(4 929 073)	28 235 747
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	3 925	289 943	(3 203)	286 740	290 665
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	44 846 803	2 085 615	(13 891 204)	(11 805 589)	33 041 214
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions B-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	9 948 475	182 784	(1 867 642)	(1 684 858)	8 263 617
- Actions I-ACC (USD)	1 852 516	7 268 436	(3 671 878)	3 596 558	5 449 074
- Actions I-MDIST (USD)	15 211 316	5 008 312	(2 470 300)	2 538 012	17 749 328
- Actions Y (EUR) (hedged)	2 097 797	229 687	(594 068)	(364 381)	1 733 416
- Actions Y-ACC (USD)	15 757 641	4 811 269	(13 656 788)	(8 845 519)	6 912 122

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Asian High Yield Fund - USD					
- Actions Y-ACC (EUR)	380 662	983 296	(348 598)	634 698	1 015 360
- Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	8 854 079	218 562	(7 306 048)	(7 087 486)	1 766 593
- Actions Y-MDIST (USD)	6 754 926	3 769 893	(4 807 218)	(1 037 325)	5 717 601
- Actions Y-MDIST (HKD)	2 491 202	161 991	(667 278)	(505 287)	1 985 915
- Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	20 878 398	332 291	(6 809 129)	(6 476 838)	14 401 560
- Actions Y-MINCOME (USD)	4 256 283	1 994 246	(1 557 125)	437 121	4 693 404
China Government Bond Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	300 000	-	(300 000)	(300 000)	-
- Actions A-ACC (EUR)	264 971	-	(264 971)	(264 971)	-
- Actions A-ACC (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	264 971	-	(264 971)	(264 971)	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	67 888	-	(67 888)	(67 888)	-
- Actions I-ACC (USD)	63 605	-	(63 605)	(63 605)	-
- Actions I-ACC (EUR)	56 527	-	(56 527)	(56 527)	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	127 000	4 512	(131 512)	(127 000)	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 689	-	(3 689)	(3 689)	-
- Actions Y-ACC (USD)	300 000	-	(300 000)	(300 000)	-
- Actions Y-ACC (EUR)	264 971	-	(264 971)	(264 971)	-
- Actions Y-ACC (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	264 971	-	(264 971)	(264 971)	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
China High Yield Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	20 284 315	1 129 047	(7 746 840)	(6 617 793)	13 666 522
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 637 707	100 660	(572 688)	(472 028)	1 165 679
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	9 055 966	113 727	(3 475 796)	(3 362 069)	5 693 897
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	104 365 764	1 824 202	(28 163 849)	(26 339 647)	78 026 117
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	184 986 528	1 646 341	(47 126 802)	(45 480 461)	139 506 067
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	266 305 807	4 540 215	(42 815 533)	(38 275 318)	228 030 489
- Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 150 705	728 580	(750 159)	(21 579)	2 129 126
- Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	1 317 289	555 915	(186 662)	369 253	1 686 542
- Actions I-ACC (USD)	9 821 234	1 521 670	(5 158 611)	(3 636 941)	6 184 293
- Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	3 285 912	1 381 943	(1 684 793)	(302 850)	2 983 062
- Actions Y (USD)	9 366 203	2 901 917	(4 103 555)	(1 201 638)	8 164 565
China RMB Bond Fund 8 - CNY					
- Actions A-ACC (RMB)	4 801 030	5 775	(1 448 475)	(1 442 700)	3 358 330
- Actions A-ACC (EUR)	3 474 016	18 067	(1 230 951)	(1 212 884)	2 261 132
- Actions A-ACC (HUF)	1 304	123	(1 150)	(1 027)	277
- Actions A-ACC (USD)	567 127	6 971	(205 744)	(198 773)	368 354
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	125 000	-	(125 000)	(125 000)	-
- Actions A-MCDIST (G) (RMB)	319	-	-	-	319
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	38 337	9 755	(6 819)	2 936	41 273
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	3 725	90	(3 260)	(3 170)	555
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	65 622	42 256	(33 801)	8 455	74 077
- Actions A-MINCOME (G) (AUD)	5 368	183	-	183	5 551
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	3 891	-	-	-	3 891
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	31 690	630	(3 380)	(2 750)	28 940
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	379 851	4	-	4	379 855
- Actions E-ACC (EUR)	3 861 197	9 412	(1 060 307)	(1 050 895)	2 810 302
- Actions I-ACC (EUR)	6 405 404	102 276	(2 041 464)	(1 939 188)	4 466 216
- Actions I-ACC (USD)	665 525	572	(665 535)	(664 963)	562
- Actions I-QDIST (EUR)	506	-	-	-	506
- Actions I-QDIST (GBP)	3 973	-	-	-	3 973
- Actions I-QDIST (USD)	528	-	-	-	528
- Actions W-ACC (GBP)	251 130	2 417	(5 521)	(3 104)	248 026
- Actions Y-ACC (EUR)	1 509 072	35 898	(608 426)	(572 528)	936 544
- Actions Y-ACC (USD)	810 444	17 244	(749 741)	(732 497)	77 947
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	80 815	5 500	-	5 500	86 315
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 540	-	-	-	4 540

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	4 142 946	56 590	(3 308 415)	(3 251 825)	891 121
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 114 872	111 826	(329 136)	(217 310)	1 897 562
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	66 557	2 708	(10 561)	(7 853)	58 704
- Actions A-MDIST (USD)	1 013 711	4 224	(204 091)	(199 867)	813 844
- Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	1 678 654	55 531	(340 164)	(284 633)	1 394 021
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	260 664	871	(190 691)	(189 820)	70 844
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	954 420	105 032	(114 608)	(9 576)	944 844
- Actions E-MDIST (USD)	312 483	10 349	(64 334)	(53 985)	258 498
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 469 684	32 244	(381 238)	(348 994)	1 120 690
- Actions I (USD)	471	-	-	-	471
- Actions X-ACC (EUR) (hedged)	1 117 756	-	(670 169)	(670 169)	447 587
- Actions Y-ACC (USD)	495 305	418 690	(799 613)	(380 923)	114 382
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	601 775	10 456	(596 722)	(586 266)	15 509
Emerging Market Debt Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	4 262 035	373 311	(824 207)	(450 896)	3 811 139
- Actions A (EUR)	6 246 690	95 181	(1 074 109)	(978 928)	5 267 762
- Actions A (EUR) (hedged)	668 255	229 441	(209 156)	20 285	688 540
- Actions A-ACC (USD)	12 936 774	222 714	(8 718 046)	(8 495 332)	4 441 442
- Actions A-ACC (EUR)	4 182 992	167 883	(842 702)	(674 819)	3 508 173
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 718 484	162 529	(500 517)	(337 988)	3 380 496
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	387 942	1 118 640	(47 576)	1 071 064	1 459 006
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	172 944	15 066	(31 926)	(16 860)	156 084
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	6 180 578	517 149	(1 440 522)	(923 373)	5 257 205
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	45 299	123 693	(80 717)	42 976	88 275
- Actions A-MDIST (USD)	4 620 874	95 735	(978 084)	(882 349)	3 738 525
- Actions A-MDIST (EUR)	6 503 257	185 375	(1 013 007)	(827 632)	5 675 625
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	415 375	184 484	(250 191)	(65 707)	349 668
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	6 052 753	425 033	(494 292)	(69 259)	5 983 494
- Actions B-ACC (USD)	500	1 283	(313)	970	1 470
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	46 159	(861)	45 298	45 798
- Actions E-ACC (EUR)	3 412 265	148 882	(595 597)	(446 715)	2 965 550
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	70 080	20 232	(15 731)	4 501	74 581
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	4 177 355	78 527	(689 638)	(611 111)	3 566 244
- Actions I-ACC (USD)	5 304 919	36 324	(3 019 861)	(2 983 537)	2 321 382
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	3 917 761	87 666	(3 711 699)	(3 624 033)	293 728
- Actions W-ACC (GBP)	661 369	334 193	(188 648)	145 545	806 914
- Actions X-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-ACC (USD)	8 959 512	1 990 359	(9 758 920)	(7 768 561)	1 190 951
- Actions Y-ACC (EUR)	5 500 171	56 566	(4 540 407)	(4 483 841)	1 016 330
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 844 912	195 648	(3 024 408)	(2 828 760)	16 152
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	14 245 167	584	(575)	9	14 245 176
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	557 206	157 541	(254 121)	(96 580)	460 626
- Actions A-ACC (EUR)	1 215 148	98 226	(305 673)	(207 447)	1 007 701
- Actions A-MDIST (EUR)	17 035 630	1 991 083	(11 293 967)	(9 302 884)	7 732 746
- Actions D-ACC (EUR)	6 074	31 499	(9 880)	21 619	27 693
- Actions E-ACC (EUR)	662 274	104 583	(100 798)	3 785	666 059
- Actions E-MDIST (EUR)	1 264 395	110 155	(219 278)	(109 123)	1 155 272
- Actions I (USD)	924 665	1 917 714	(2 102 610)	(184 896)	739 769
- Actions I (EUR)	328 396	21 722	(323 594)	(301 872)	26 524
- Actions I (GBP)	5 175	-	-	-	5 175
- Actions R-ACC (USD)	1 320 416	885 463	(227 012)	658 451	1 978 867
- Actions Y-ACC (USD)	7 620 544	769 217	(5 613 306)	(4 844 089)	2 776 455
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 577	448	(479)	(31)	4 546
- Actions Y-QDIST (EUR)	2 282 750	3 322 601	(1 561 406)	1 761 195	4 043 945
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD					
- Actions A (USD)	253 203	20 109	(44 372)	(24 263)	228 940
- Actions A (EUR)	1 533 566	68 140	(303 606)	(235 466)	1 298 100

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	17 379 357	16 991	(14 312 312)	(14 295 321)	3 084 036
- Actions A-ACC (EUR)	1 075 696	29 878	(277 899)	(248 021)	827 675
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	155 971	9 917	(63 019)	(53 102)	102 869
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	3 469 874	32 204	(723 871)	(691 667)	2 778 207
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 877	6 045	(5 680)	365	9 242
- Actions E-ACC (EUR)	38 290	38 751	(4 958)	33 793	72 083
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	2 835 092	49 531	(539 974)	(490 443)	2 344 649
- Actions I (USD)	10 001	622	-	622	10 623
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	2 029 759	175 006	(270 770)	(95 764)	1 933 995
- Actions I-ACC (USD)	1 917 911	-	(1 695 649)	(1 695 649)	222 262
- Actions I-ACC (EUR)	498	-	-	-	498
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	10 296 420	1 716 308	(10 185 621)	(8 469 313)	1 827 107
- Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	54 820 263	595 939	(22 158 945)	(21 563 006)	33 257 257
- Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	36 198 710	10 743	(35 893 265)	(35 882 522)	316 188
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	558 832	132 715	(139 664)	(6 949)	551 883
- Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	564 400	129 036	(528 356)	(399 320)	165 080
- Actions Y-ACC (USD)	1 095 623	-	(689 726)	(689 726)	405 897
- Actions Y-ACC (EUR)	1 527 589	162 341	(108 232)	54 109	1 581 698
- Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	56 048	-	(37 038)	(37 038)	19 010
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12 621	137	(4 164)	(4 027)	8 594
Euro Bond Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	15 434 397	718 151	(1 098 066)	(379 915)	15 054 482
- Actions A-ACC (EUR)	20 410 290	3 085 360	(2 504 658)	580 702	20 990 992
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	81 100	92 675	(10 033)	82 642	163 742
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 717 256	4 929 617	(3 303 544)	1 626 073	3 343 329
- Actions A-MDIST (EUR)	7 637 319	395 890	(861 148)	(465 258)	7 172 061
- B1-Actions ACC (EUR)	-	9 455	-	9 455	9 455
- B1-Actions QDIST (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions E-ACC (EUR)	3 547 631	1 033 047	(260 082)	772 965	4 320 596
- Actions I-ACC (EUR)	32 790 221	2 748 910	(21 313 946)	(18 565 036)	14 225 185
- Actions X-ACC (EUR)	35 533	4 693 509	(547 809)	4 145 700	4 181 233
- Actions Y (EUR)	1 138 621	42 493	(216 417)	(173 924)	964 697
- Actions Y-ACC (EUR)	12 681 358	8 232 780	(10 725 715)	(2 492 935)	10 188 423
- Actions Y-ACC (USD)	176 982	1 183 896	(953 830)	230 066	407 048
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	4 723	4 247 167	(1 089 816)	3 157 351	3 162 074
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR					
- Actions A (EUR)	3 085 388	148 410	(309 282)	(160 872)	2 924 516
- Actions A-ACC (EUR)	3 698 077	493 505	(288 726)	204 779	3 902 856
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	180 579	124 644	(25 119)	99 525	280 104
- Actions A-MDIST (EUR)	1 971 030	592 840	(378 977)	213 863	2 184 893
- Actions D-ACC (EUR)	168 097	286 205	(72 560)	213 645	381 742
- Actions E-ACC (EUR)	3 537 972	1 044 165	(249 375)	794 790	4 332 762
- Actions E-MDIST (EUR)	1 322 349	375 591	(122 456)	253 135	1 575 484
- Actions I (EUR)	3 053 566	-	(49 473)	(49 473)	3 004 093
- Actions I-ACC (EUR)	21 775 525	1 452 139	(22 123 190)	(20 671 051)	1 104 474
- Actions Y-ACC (EUR)	3 766 783	2 230 068	(1 844 076)	385 992	4 152 775
- Actions Y-QDIST (EUR)	561 165	41 519	(28 638)	12 881	574 046
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR					
- Actions A (EUR)	596 476	144 912	(200 195)	(55 283)	541 193
- Actions A-ACC (EUR)	73 493 337	1 132 114	(20 951 156)	(19 819 042)	53 674 295
- B1-Actions ACC (EUR)	-	26 803	-	26 803	26 803
- Actions D-ACC (EUR)	1 241 480	204 850	(578 908)	(374 058)	867 422
- Actions E-ACC (EUR)	19 156 465	816 163	(4 129 876)	(3 313 713)	15 842 752
- Actions I-ACC (EUR)	28 692 845	1 103 649	(22 698 484)	(21 594 835)	7 098 010
- Actions R-ACC (EUR)	6 599 789	598 258	(6 378 063)	(5 779 805)	819 984
- Actions X-ACC (EUR)	1 718 401	1 003 691	(183 765)	819 926	2 538 327
- Actions Y-ACC (EUR)	22 383 975	8 253 939	(13 673 192)	(5 419 253)	16 964 722
European High Yield Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	26 906 743	1 726 970	(7 463 749)	(5 736 779)	21 169 964
- Actions A-ACC (EUR)	13 094 776	3 157 744	(3 245 745)	(88 001)	13 006 775

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
European High Yield Fund [8] - EUR					
- Actions A-ACC (CZK)	479	243	(54)	189	668
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	128 717	9 705	(13 107)	(3 402)	125 315
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	3 277 065	1 266 055	(1 104 476)	161 579	3 438 644
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 186 112	137 084	(269 502)	(132 418)	1 053 694
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 072 907	201 883	(316 005)	(114 122)	958 785
- Actions A-MDIST (EUR)	30 804 035	1 204 704	(4 314 442)	(3 109 738)	27 694 297
- Actions A-MDIST (SGD)	2 895 960	208 024	(64 667)	143 357	3 039 317
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	535 136	72 291	(143 334)	(71 043)	464 093
- Actions A-MDIST (USD) (hedged)	2 516 540	594 177	(708 354)	(114 177)	2 402 363
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	341 709	102 775	(24 389)	78 386	420 095
- Actions A-MINCOME (EUR)	178 127	16 431	(14 871)	1 560	179 687
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1 026 810	64 803	(206 646)	(141 843)	884 967
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	40 874	12 240	(6 112)	6 128	47 002
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	238 086	2 178 038	(2 112 334)	65 704	303 790
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	184 408	9 766	(1 639)	8 127	192 535
- Actions D-ACC (EUR)	347 706	168 944	(189 106)	(20 162)	327 544
- Actions D-MDIST (EUR)	670 310	28 936	(306 141)	(277 205)	393 105
- Actions E-ACC (EUR)	1 981 546	273 622	(168 227)	105 395	2 086 941
- Actions E-MDIST (EUR)	5 597 092	433 848	(453 595)	(19 747)	5 577 345
- Actions I-ACC (EUR)	4 304 249	1 076 890	(647 935)	428 955	4 733 204
- Actions I-QDIST (EUR)	26 099 423	9 577	(589 042)	(579 465)	25 519 958
- Actions RY (EUR)	77 750	-	(17 672)	(17 672)	60 078
- Actions RY-ACC (EUR)	133 774	-	(13 234)	(13 234)	120 540
- Actions RY-ACC (USD) (hedged)	3 639 687	-	(3 639 687)	(3 639 687)	-
- Actions Y (EUR)	2 739 143	308 274	(276 129)	32 145	2 771 288
- Actions Y-ACC (EUR)	9 388 116	19 485 339	(14 224 672)	5 260 667	14 648 783
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	26 395	21 243	(3 941)	17 302	43 697
- Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	2 147	1 086	(723)	363	2 510
- Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	4 432	-	-	-	4 432
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	3 686 953	9 108 761	(10 914 156)	(1 805 395)	1 881 558
- Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	117 733	1 887	-	1 887	119 620
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	117 407	1 862 775	(1 738 850)	123 925	241 332
- Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions Y-QDIST (EUR)	600 734	204 462	(92 774)	111 688	712 422
Flexible Bond Fund [8] - GBP					
- Actions A (GBP)	101 300 969	3 361 340	(21 624 149)	(18 262 809)	83 038 160
- Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	162 559	14 508	(36 827)	(22 319)	140 240
- Actions A-ACC (GBP)	18 707 910	1 207 276	(2 574 827)	(1 367 551)	17 340 359
- Actions A-ACC (EUR)	1 109 334	279 246	(125 365)	153 881	1 263 215
- Actions A-ACC (USD)	1 125	509	-	509	1 634
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	3 198 785	122 898	(734 186)	(611 288)	2 587 497
- Actions A-MINCOME (G) (GBP)	3 548	-	-	-	3 548
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	411	-	-	-	411
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	788 491	42 747	(156 375)	(113 628)	674 863
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	966 019	101 916	(144 937)	(43 021)	922 998
- Actions I (GBP)	3 237 929	40 062	(3 245 503)	(3 205 441)	32 488
- Actions I-ACC (USD)	-	1 324	-	1 324	1 324
- Actions Y (GBP)	12 542 053	436 402	(6 576 058)	(6 139 656)	6 402 397
- Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	94 033	4 995	(37 527)	(32 532)	61 501
- Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	159 580	1 093	(112 620)	(111 527)	48 053
- Actions Y-ACC (GBP)	8 233 159	614 312	(2 197 369)	(1 583 057)	6 650 102
- Actions Y-ACC (EUR)	210 852	232 690	(328 944)	(96 254)	114 598
- Actions Y-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	343 637	10 162	(175 669)	(165 507)	178 130
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	3 548	-	-	-	3 548
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	411	-	-	-	411
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
Global Bond Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	146 792 641	20 045 695	(16 008 671)	4 037 024	150 829 665
- Actions A-ACC (USD)	5 893 195	993 835	(1 928 206)	(934 371)	4 958 824
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	505 904	5 915 212	(3 544 505)	2 370 707	2 876 611
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	15 920 444	1 705 522	(1 092 156)	613 366	16 533 810
- B1-Actions ACC (EUR)	-	464	-	464	464

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Bond Fund [8] - USD					
- Actions I-ACC (USD)	30 512 963	9 090 218	(5 010 700)	4 079 518	34 592 481
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28 698 628	13 357 678	(14 012 326)	(654 648)	28 043 980
- Actions X-QDIST (AUD) (hedged)	-	564 166	-	564 166	564 166
- Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	-	7 817	-	7 817	7 817
- Actions Y-ACC (USD)	21 907 868	50 841 351	(28 020 331)	22 821 020	44 728 888
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 242 489	6 317 401	(5 879 745)	437 656	9 680 145
Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions I-ACC (USD)	-	74 229	-	74 229	74 229
- Actions A-ACC (EUR)	1 481 436	341 969	(171 496)	170 473	1 651 909
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	907 226	165 875	(171 114)	(5 239)	901 987
- Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	25 319 759	1 914 216	(6 227 620)	(4 313 404)	21 006 355
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 460 303	5 754 987	(1 345 726)	4 409 261	11 869 564
- Actions Y-ACC (USD)	5 721 679	8 348 755	(3 899 088)	4 449 667	10 171 346
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 276 064	532 343	(186 116)	346 227	2 622 291
Global High Yield Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	2 346 925	317 401	(765 718)	(448 317)	1 898 608
- Actions A (EUR) (hedged)	991 971	83 878	(245 548)	(161 670)	830 301
- Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1 269 590	41 564	(142 478)	(100 914)	1 168 676
- Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	3 048 997	451 442	(463 990)	(12 548)	3 036 449
- Actions E-ACC (EUR)	1 637 470	181 984	(321 102)	(139 118)	1 498 352
- Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	1 901 686	293 707	(230 059)	63 648	1 965 334
- Actions I (EUR) (hedged)	570 969	537 081	(429 186)	107 895	678 864
- Actions I-ACC (USD)	423	4 078	(13)	4 065	4 488
- Actions W-ACC (GBP)	905 429	46 426	(948 077)	(901 651)	3 778
- Actions W-MDIST (GBP)	3 778	-	-	-	3 778
- Actions Y-ACC (USD)	478 645	433 607	(899 583)	(465 976)	12 669
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	223 988	-	(177 838)	(177 838)	46 150
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions Y (USD)	12 192 720	3 769 102	(3 916 082)	(146 980)	12 045 740
- Actions A (EUR)	5 000	13 547	(11 306)	2 241	7 241
- Actions A-ACC (EUR)	79 857	12 634	(33 647)	(21 013)	58 844
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	33 225	10 285	(15 726)	(5 441)	27 784
- Actions I (EUR)	34 255	6 759	(34 265)	(27 506)	6 749
- Actions Y-ACC (EUR)	285 663	397 143	(403 742)	(6 599)	279 064
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	7 481	1 477	(536)	941	8 422
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	778 007	294	(355 889)	(355 595)	422 412
- Actions Y (EUR)	30 926	1 330	(5 164)	(3 834)	27 092
- Actions Y (EUR) (hedged)	23 037	25	-	25	23 062
Global Income Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	2 532 580	1 846 497	(976 529)	869 968	3 402 548
- Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	351 700	21 922	(25 438)	(3 516)	348 184
- Actions A-ACC (EUR)	-	11 452	-	11 452	11 452
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	187 450	30 902	(44 551)	(13 649)	173 801
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 183 604	353 369	(542 711)	(189 342)	2 994 262
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	986 727	2 093 418	(1 132 159)	961 259	1 947 986
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	4 824	45 982	(22 014)	23 968	28 792
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	548 359	3 393 072	(394 630)	2 998 442	3 546 801
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	3 915	-	3 915	3 915
- Actions A-MDIST (USD)	1 045 005	219 263	(173 254)	46 009	1 091 014
- Actions A-MINCOME (EUR)	-	463	-	463	463
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	12 586 367	5 755 429	(5 794 683)	(39 254)	12 547 113
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	229 348	321 169	(112 799)	208 370	437 718
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	30 049 391	19 821 924	(16 171 665)	3 650 259	33 699 650
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	-	466	-	466	466
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 142 363	1 360 000	(791 682)	568 318	6 710 681
- Actions B-ACC (USD)	500	2 070 306	(649 618)	1 420 688	1 421 188
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	22 538 667	(835 691)	21 702 976	21 703 476
- B1-Actions ACC (EUR)	-	1 339	-	1 339	1 339
- B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	16 165	-	16 165	16 165

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Income Fund [8] - USD					
- B1-Actions MINCOME (EUR)	-	460	-	460	460
- B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 595	-	4 595	4 595
- Actions E-MINCOME (EUR)	-	463	-	463	463
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	1 374 064	717 128	(176 515)	540 613	1 914 677
- Actions E-QINCOME (G) (EUR)	-	466	-	466	466
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 742 936	7 106 359	(207 621)	6 898 738	13 641 674
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	602 594	415 057	(491 787)	(76 730)	525 864
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	330 407	4 721 683	(511 926)	4 209 757	4 540 164
Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	8 993 664	94 309	(3 284 211)	(3 189 902)	5 803 762
- Actions A (GBP) (hedged)	1 839 855	130 731	(287 203)	(156 472)	1 683 383
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	33 472 947	2 011 213	(19 198 494)	(17 187 281)	16 285 666
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1 030 255	274 016	(952 845)	(678 829)	351 426
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	9 574 815	26 809	(3 007 129)	(2 980 320)	6 594 495
- Actions I-ACC (USD)	2 148 731	525 947	(1 716 393)	(1 190 446)	958 285
- Actions I (GBP) (hedged)	122 923 292	272 931	(91 237 008)	(90 964 077)	31 959 215
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	8 027 446	919 554	(6 260 872)	(5 341 318)	2 686 128
- Actions X-ACC (GBP) (hedged)	503 632 173	22 917 499	(504 071 504)	(481 154 005)	22 478 168
- Actions Y (GBP) (hedged)	67 135 315	4 039 734	(52 539 065)	(48 499 331)	18 635 984
- Actions Y-ACC (USD)	5 569 557	880 072	(4 517 444)	(3 637 372)	1 932 185
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	23 639 924	4 497 260	(18 243 620)	(13 746 360)	9 893 564
Global Short Duration Income Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	2 350 098	732 074	(962 954)	(230 880)	2 119 218
- Actions A-ACC (EUR)	6 599 960	1 559 168	(1 300 511)	258 657	6 858 617
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	26 824 383	414 023	(7 258 264)	(6 844 241)	19 980 142
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	500	69 581	-	69 581	70 081
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	486	-	-	-	486
- Actions A-MCDIST (G) (GBP)	4 205	75 668	-	75 668	79 873
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	7 930	626 282	(4 044)	622 238	630 168
- Actions A-MCDIST (G) (SGD)	6 890	-	-	-	6 890
- Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 654	-	-	-	4 654
- Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	41 132	-	-	-	41 132
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 545	-	-	-	66 545
- Actions A-MDIST (USD)	2 068 713	7 327 798	(7 445 397)	(117 599)	1 951 114
- Actions A-MDIST (EUR)	2 365 547	634 930	(427 941)	206 989	2 572 536
- Actions A-MINCOME (EUR)	1 001 786	343 025	(207 737)	135 288	1 137 074
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 516 347	450 164	(520 653)	(70 489)	2 445 858
- B1-Actions ACC (EUR)	-	33 163	-	33 163	33 163
- B1-Actions ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14 604	-	14 604	14 604
- B1-Actions MINCOME (EUR)	-	464	-	464	464
- B1-Actions MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	-	6 119	-	6 119	6 119
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	6 006 286	3 183 945	(880 171)	2 303 774	8 310 060
- Actions E-MDIST (EUR)	2 816 940	1 462 814	(411 557)	1 051 257	3 868 197
- Actions E-MINCOME (EUR)	656 994	299 107	(257 289)	41 818	698 812
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 084 193	1 563 832	(256 117)	1 307 715	3 391 908
- Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	2 010 377	70 460 701	(939 424)	69 521 277	71 531 654
- Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	131 116	12 463	(11 865)	598	131 714
- Actions Y-ACC (USD)	74 798	12 928 342	(7 984 900)	4 943 442	5 018 240
- Actions Y-ACC (EUR)	3 053 701	850 923	(1 990 352)	(1 139 429)	1 914 272
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	584 787	180 894	(115 278)	65 616	650 403
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	470	-	-	-	470
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	4 039	-	-	-	4 039
- Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	3 888	-	-	-	3 888
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	6 732	-	-	-	6 732
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 654	-	-	-	4 654
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	41 132	13 367	-	13 367	54 499
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 545	-	-	-	66 545
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	488	142	-	142	630
- Actions A-QDIST (G) (EUR)	458	-	-	-	458
- Actions I-ACC (EUR)	1 918 991	677 346	(267 710)	409 636	2 328 627

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR					
- Actions I-QDIST (G) (EUR)	458	-	-	-	458
- Actions I-QDIST (G) (GBP)	13 356 577	13 873 475	-	13 873 475	27 230 052
- Actions W-QDIST (G) (GBP)	11 932	15 988	-	15 988	27 920
- Actions Y-ACC (EUR)	1 779	177 740	(1 101)	176 639	178 418
- Actions Y-QDIST (G) (EUR)	458	521	-	521	979
Sustainable Asian Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	400 000	-	-	-	400 000
- Actions A-ACC (EUR)	351 752	50	-	50	351 802
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	87 938	-	-	-	87 938
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	68 395	-	-	-	68 395
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1 360 400	309	(309)	-	1 360 400
- Actions E-ACC (USD)	1 809	2 447	(1 309)	1 138	2 947
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	440	-	-	-	440
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 410	-	-	-	4 410
- Actions W-ACC (GBP)	3 716	-	-	-	3 716
- Actions Y-ACC (USD)	498 000	-	-	-	498 000
- Actions Y-ACC (EUR)	439 690	-	-	-	439 690
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	4 410	-	-	-	4 410
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	210 300	14 131	(9 799)	4 332	214 632
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	346 887	14 053	(41 157)	(27 104)	319 783
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	429 112	37 780	(156 399)	(118 619)	310 493
- Actions E-ACC (USD)	3 659	149	(501)	(352)	3 307
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	85 924	39 510	(5 139)	34 371	120 295
- Actions I-ACC (USD)	2 165 270	63 554	(395 291)	(331 737)	1 833 533
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	1 245 809	4 246 733	(483 609)	3 763 124	5 008 933
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	49 582 652	165 003 612	(11 045 050)	153 958 562	203 541 214
- Actions W (GBP) (hedged)	2 531 656	416 525	(959 184)	(542 659)	1 988 997
- Actions Y-ACC (USD)	2 364	636	(878)	(242)	2 122
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	70 624	-	-	-	70 624
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 215 855	94 644	(1 209 962)	(1 115 318)	100 537
- Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	52 861	-	-	-	52 861
Sustainable Strategic Bond Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	3 996 282	316 174	(975 637)	(659 463)	3 336 819
- Actions A (EUR) (hedged)	3 099 941	56 588	(669 519)	(612 931)	2 487 010
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	13 541 656	581 149	(2 575 496)	(1 994 347)	11 547 309
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	10 905 340	2 598 970	(4 556 251)	(1 957 281)	8 948 059
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	5 467	786	(2 339)	(1 553)	3 914
- Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	3 876 394	214 305	(780 152)	(565 847)	3 310 547
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	84 407	1 778	(9 504)	(7 726)	76 681
- Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	15 053	5 474	(4 074)	1 400	16 453
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2 633 225	130 190	(387 812)	(257 622)	2 375 603
- Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	2 535 997	59 246	(474 057)	(414 811)	2 121 186
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 400 281	982 757	(2 212 529)	(1 229 772)	6 170 509
- Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	672 417	494 736	(29 200)	465 536	1 137 953
- Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	3 910 840	19 786	(817 862)	(798 076)	3 112 764
- Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	7 717 353	950 546	(6 319 175)	(5 368 629)	2 348 724
- Actions Y-ACC (USD)	108 111	623	(105 985)	(105 362)	2 749
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 525 258	647 562	(875 960)	(228 398)	5 296 860
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	461 570	14 925	(119 289)	(104 364)	357 206
Sustainable US High Yield Fund [4,8] - USD					
- Actions A (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Actions A-ACC (USD)	500	3 110	(3 610)	(500)	-
- Actions A-ACC (EUR)	501	-	(501)	(501)	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 891	-	(4 891)	(4 891)	-
- Actions A-MDIST (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	(500)	(500)	-

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable US High Yield Fund [4,8] - USD					
- Actions I-ACC (USD)	174 830	43	(174 873)	(174 830)	-
- Actions I-ACC (EUR)	501	-	(501)	(501)	-
- Actions I (EUR) (hedged)	5 043	-	(5 043)	(5 043)	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	5 043	-	(5 043)	(5 043)	-
- Actions I-MDIST (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Actions Y-ACC (USD)	174 830	-	(174 830)	(174 830)	-
- Actions Y-ACC (EUR)	1 021	-	(1 021)	(1 021)	-
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 008	-	(5 008)	(5 008)	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	(500)	(500)	-
US Dollar Bond Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	25 053 941	11 091 085	(3 957 938)	7 133 147	32 187 088
- Actions A-ACC (USD)	21 023 229	14 351 655	(7 617 724)	6 733 931	27 757 160
- Actions A-ACC (CZK)	6 168	15 883	(685)	15 198	21 366
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	-	230 120	(2 578)	227 542	227 542
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	25 042 302	25 800 528	(1 691 539)	24 108 989	49 151 291
- Actions A-ACC (RMB) (hedged)	-	1 986 676	(66 746)	1 919 930	1 919 930
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	623 290	32 789 560	(263 999)	32 525 561	33 148 851
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	15 025 599	101 848 674	(11 742 898)	90 105 776	105 131 375
- Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	-	996 937	-	996 937	996 937
- Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	-	336 372	-	336 372	336 372
- Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	-	1 295 202	-	1 295 202	1 295 202
- Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	-	7 437 969	-	7 437 969	7 437 969
- Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	-	25 872 574	(281 460)	25 591 114	25 591 114
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	166 008 390	(3 187 440)	162 820 950	162 887 752
- Actions A-MDIST (USD)	28 763 958	22 160 884	(10 706 873)	11 454 011	40 217 969
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	7 273	1 248 140	(7 273)	1 240 867	1 248 140
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	66 915	56 472 718	(11 753 500)	44 719 218	44 786 133
- Actions B-ACC (USD)	-	29 098	-	29 098	29 098
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	114 666	-	114 666	114 666
- B1-Actions ACC (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions D-ACC (USD)	139 444	143 437	(65 428)	78 009	217 453
- Actions I-ACC (USD)	50 522 620	13 025 036	(10 913 643)	2 111 393	52 634 013
- Actions I-ACC (EUR)	454	-	-	-	454
- Actions I-ACC (CHF) (hedged)	28 800	-	-	-	28 800
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	10 893 057	18 264 612	(6 849 044)	11 415 568	22 308 625
- Actions W-ACC (GBP)	68 528	159 480	(80 305)	79 175	147 703
- Actions Y (USD)	825 628	348 067	(167 612)	180 455	1 006 083
- Actions Y-ACC (USD)	58 295 153	25 748 280	(51 591 290)	(25 843 010)	32 452 143
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	540 386	95 975	(52 579)	43 396	583 782
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	8 859 394	8 390 820	(3 763 895)	4 626 925	13 486 319
- Actions Y-MDIST (USD)	929 396	3 234 830	(1 280 662)	1 954 168	2 883 564
US High Yield Fund - USD					
- Actions A (USD)	14 379 564	844 000	(2 163 415)	(1 319 415)	13 060 149
- Actions A (EUR)	3 978 618	535 549	(344 367)	191 182	4 169 800
- Actions A (GBP)	285 571	12 955	(110 746)	(97 791)	187 780
- Actions A-ACC (USD)	6 245 180	974 009	(1 435 181)	(461 172)	5 784 008
- Actions A-ACC (EUR)	2 346 963	379 927	(365 897)	14 030	2 360 993
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	5 341 746	1 966 962	(2 006 732)	(39 770)	5 301 976
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	958 269	157 963	(248 699)	(90 736)	867 533
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	2 604 564	971 208	(891 975)	79 233	2 683 797
- Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	-	3 619	-	3 619	3 619
- Actions A-MDIST (USD)	52 680 932	4 227 201	(6 779 398)	(2 552 197)	50 128 735
- Actions A-MDIST (SGD)	4 257 346	3 095 501	(2 431 276)	664 225	4 921 571
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	396 495	136 276	(38 306)	97 970	494 465
- Actions A-MINCOME (USD)	1 761 504	160 023	(504 798)	(344 775)	1 416 729
- Actions A-MINCOME (HKD)	8 805 204	1 643 874	(3 134 042)	(1 490 168)	7 315 036
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	18 864 598	76 638 739	(79 566 600)	(2 927 861)	15 936 737
- Actions B-ACC (USD)	500	127 823	(26 270)	101 553	102 053
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	1 796 031	(25 843)	1 770 188	1 770 688
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	206 249	60 957	(100 625)	(39 668)	166 581
- Actions D-MDIST (USD)	25 152	522	(4 407)	(3 885)	21 267
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 729 911	354 088	(357 113)	(3 025)	1 726 886
- Actions I (EUR) (hedged)	8 758 166	8 929 359	(944 801)	7 984 558	16 742 724
- Actions I-ACC (USD)	41 358 893	8 618 412	(17 596 000)	(8 977 588)	32 381 305

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
US High Yield Fund - USD					
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	5 975 299	84 317	(4 671 320)	(4 587 003)	1 388 296
- Actions I-MDIST (USD)	10 387 499	335 416	(87 754)	247 662	10 635 161
- Actions RY (USD)	2 185 088	4 000	(2 094 370)	(2 090 370)	94 718
- Actions RY-ACC (USD)	426 457	-	(24 264)	(24 264)	402 193
- Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	17 412	-	(2 850)	(2 850)	14 562
- Actions W-ACC (GBP)	2 175 198	777 690	(609 291)	168 399	2 343 597
- Actions Y (USD)	618 069	56 340	(84 969)	(28 629)	589 440
- Actions Y (EUR)	198 792	32 264	(39 222)	(6 958)	191 834
- Actions Y (GBP)	257 197	468 036	(352 820)	115 216	372 413
- Actions Y-ACC (USD)	18 853 114	4 643 977	(12 109 771)	(7 465 794)	11 387 320
- Actions Y-ACC (EUR)	205 841	30 386	(60 582)	(30 196)	175 645
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	3 260 943	2 117 167	(1 666 266)	450 901	3 711 844
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 371 518	5 284 503	(5 592 119)	(307 616)	9 063 902
- Actions Y-MDIST (USD)	676 587	32 859	(466 041)	(433 182)	243 405
- Actions Y-MDIST (SGD)	16 043	317 127	(5 257)	311 870	327 913
- Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	854 723	281 824	(225 586)	56 238	910 961
- Actions Y-MINCOME (USD)	3 014 191	555 241	(3 308 030)	(2 752 789)	261 402
- Actions Y-MINCOME (HKD)	4 330	-	-	-	4 330
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	5 008 859	613 298	(429 666)	183 632	5 192 491

Compartiments Monétaires

Euro Cash Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	9 937 453	4 558 666	(3 521 788)	1 036 878	10 974 331
- Actions A-ACC (EUR)	17 471 624	19 881 528	(7 074 870)	12 806 658	30 278 282
- Actions E-ACC (EUR)	2 641 874	4 147 300	(799 524)	3 347 776	5 989 650
- Actions I-ACC (EUR)	70 314	2 838 072	(288 147)	2 549 925	2 620 239
- Actions W-ACC (EUR)	310 469	145 991	(278 135)	(132 144)	178 325
- Actions X-ACC (EUR)	1 651 318	988 374	(209 214)	779 160	2 430 478
- Actions Y-ACC (EUR)	16 962 323	9 398 058	(7 937 808)	1 460 250	18 422 573
US Dollar Cash Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	23 351 990	9 597 574	(6 964 470)	2 633 104	25 985 094
- Actions A-ACC (USD)	77 787 140	14 001 702	(11 886 232)	2 115 470	79 902 610
- Actions A-ACC (HKD)	18 556 983	6 186 749	(7 218 388)	(1 031 639)	17 525 344
- Actions A-ACC (GBP) (hedged)	25 437 300	2 506 580	(3 472 749)	(966 169)	24 471 131
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	2 360 281	18 888 942	(1 105 741)	17 783 201	20 143 482
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	1 130 549	(24 530)	1 106 019	1 106 019
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	-	240 030	(45 904)	194 126	194 126
- Actions W-ACC (USD)	42 578	1 301 462	(1 029 852)	271 610	314 188
- Actions Y-ACC (USD)	42 591 867	88 599 489	(89 925 499)	(1 326 010)	41 265 857

Compartiments Fidelity Lifestyle Fund

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD					
- Actions A (USD)	521 383	23 663	(85 085)	(61 422)	459 961
Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	1 153 830	17 780	(164 310)	(146 530)	1 007 300
- Actions A-ACC (EUR)	5 293 849	216 517	(951 478)	(734 961)	4 558 888
- Actions P-ACC (EUR)	3 872 552	294 557	(404 990)	(110 433)	3 762 119
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	(38 500)	(38 500)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	(5 000)	(5 000)	-
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	1 771	(2)	1 769	6 769
Fidelity Target™ 2030 Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	1 553 489	58 803	(83 555)	(24 752)	1 528 737
- Actions A-ACC (EUR)	5 399 396	809 023	(394 378)	414 645	5 814 041
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	(38 500)	(38 500)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	796	(5 796)	(5 000)	-
- Actions P-ACC (EUR)	5 276 708	585 778	(243 479)	342 299	5 619 007
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	84 431	3 069	(80)	2 989	87 420

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Fidelity Target™ 2035 Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	489 571	38 176	(16 315)	21 861	511 432
- Actions A-ACC (EUR)	2 054 509	357 382	(87 582)	269 800	2 324 309
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	44 177	1 040	(45 217)	(44 177)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	734	(5 734)	(5 000)	-
- Actions P-ACC (EUR)	4 863 553	733 176	(266 322)	466 854	5 330 407
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	74 107	9 110	(38 764)	(29 654)	44 453
Fidelity Target™ 2040 Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	509 883	50 823	(17 317)	33 506	543 389
- Actions A-ACC (EUR)	2 585 839	372 349	(61 313)	311 036	2 896 875
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	(38 500)	(38 500)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	3 857	2 456	-	2 456	6 313
- B1-Actions ACC (EUR)	-	1 367	-	1 367	1 367
- Actions P-ACC (EUR)	3 847 446	559 101	(110 852)	448 249	4 295 695
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9 456	10 476	(8)	10 468	19 924
Fidelity Target™ 2045 Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	115 069	48 507	(5 558)	42 949	158 018
- Actions A-ACC (EUR)	1 648 927	497 371	(104 097)	393 274	2 042 201
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	(38 500)	(38 500)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	(5 000)	(5 000)	-
- B1-Actions ACC (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions P-ACC (EUR)	5 509 076	766 283	(52 917)	713 366	6 222 442
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
Fidelity Target™ 2050 Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	274 154	107 326	(5 505)	101 821	375 975
- Actions A-ACC (EUR)	1 186 000	446 652	(64 234)	382 418	1 568 418
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	(38 500)	(38 500)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	1 191	(6 191)	(5 000)	-
- B1-Actions ACC (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions P-ACC (EUR)	4 102 872	699 655	(28 790)	670 865	4 773 737
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
Fidelity Target™ 2055 Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	12 113	36 223	(1 479)	34 744	46 857
- Actions A-ACC (EUR)	185 517	174 663	(7 415)	167 248	352 765
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 320	-	(38 320)	(38 320)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	(5 000)	(5 000)	-
- B1-Actions ACC (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions P-ACC (EUR)	863 742	368 941	(11 296)	357 645	1 221 387
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 682	1 019	-	1 019	6 701
Fidelity Target™ 2060 Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	9 174	28 095	(1 270)	26 825	35 999
- Actions A-ACC (EUR)	79 758	88 433	(18 216)	70 217	149 975
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 320	-	(38 320)	(38 320)	-
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	7 394	1 836	-	1 836	9 230
- B1-Actions ACC (EUR)	-	460	-	460	460
- Actions P-ACC (EUR)	502 655	350 893	(5 329)	345 564	848 219
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	296	-	296	5 296
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	637 209	10 147	(146 781)	(136 634)	500 575
- Actions A-ACC (EUR)	537 903	82 982	(240 258)	(157 276)	380 627
- Actions P-ACC (EUR)	1 094 504	51 746	(285 395)	(233 649)	860 855

Compartiments Absolute Return

Absolute Return Asian Equity Fund [4,5] - USD					
- Actions A-PF-ACC (USD)	5 908	-	(5 908)	(5 908)	-

État des statistiques sur les actions au 30 avril 2024 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Absolute Return Asian Equity Fund [4,5] - USD					
- Actions I-PF-ACC (USD)	5 000	-	(5 000)	(5 000)	-
- Actions Y-PF-ACC (USD)	1 005 783	-	(1 005 783)	(1 005 783)	-
Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	-	330 893	(3 356)	327 537	327 537
- Actions A-ACC (EUR)	-	248 231	-	248 231	248 231
- Actions A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)	-	38 576	-	38 576	38 576
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	4 705 630	8 143 973	(1 231 474)	6 912 499	11 618 129
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	3 681 205	-	3 681 205	3 681 205
- Actions A-PF-ACC (USD)	782 643	2 207 104	(205 261)	2 001 843	2 784 486
- Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	920 961	3 632 126	(287 299)	3 344 827	4 265 788
- Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	136 730	-	-	-	136 730
- Actions E-ACC (EUR)	469	-	(469)	(469)	-
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 694	-	(4 694)	(4 694)	-
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	37 350	53 372 538	-	53 372 538	53 409 888
- Actions I-PF-ACC (USD)	12 120	775 279	-	775 279	787 399
- Actions SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 690	-	4 690	4 690
- Actions SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 690	-	4 690	4 690
- Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	20 786	(11)	20 775	99 571
- Actions X-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions Y-PF-ACC (USD)	1 974 890	1 594 495	(548 359)	1 046 136	3 021 026
- Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	223 647	3 557 177	(1 807 176)	1 750 001	1 973 648
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	244 465	91 611	(14 342)	77 269	321 734
- Actions A-ACC (SGD)	581 103	5 044 055	-	5 044 055	5 625 158
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	180 322	17 830	(7 839)	9 991	190 313
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	341 825	-	-	-	341 825
- Actions A-MDIST (USD)	50 000	4 251	-	4 251	54 251
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	6 011	28 741	(3 314)	25 427	31 438
- Actions I-ACC (USD)	10 000	-	-	-	10 000
- Actions I-ACC (EUR)	8 556	-	-	-	8 556
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	-	-	-	78 796
- Actions Y-ACC (USD)	401 755	1 393 130	-	1 393 130	1 794 885
- Actions Y-ACC (SGD)	581 103	-	-	-	581 103
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	171 116	-	-	-	171 116
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	713 145	36 765	(9 261)	27 504	740 649
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	670 783	24 380	(4 244)	20 136	690 919
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	253 656	-	253 656	253 656
- Actions I-ACC (USD)	10 000	1 240 849	(242 312)	998 537	1 008 537
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 066	1 911 010	-	1 911 010	1 920 076
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 052	-	-	-	78 052
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	292 791	10 873	(2 344)	8 529	301 320
- Actions X-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions Y-ACC (USD)	675 683	1 220	(5 653)	(4 433)	671 250
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	699 686	1 150	-	1 150	700 836

Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD					
- Actions I-ACC (USD)	264 377	26 699	(108 860)	(82 161)	182 216
- Actions I-ACC (EUR)	182 802	11 823	(3 093)	8 730	191 532
- Actions I-ACC (JPY)	5 921 509	-	(160 506)	(160 506)	5 761 003
Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD					
- Actions I-ACC (EUR)	404 965	30 848	(31 418)	(570)	404 395
Institutional Global Sector Fund [3,4] - EUR					
- Actions I-ACC (GBP)	79 344 245	48 548	(79 392 793)	(79 344 245)	-

Une liste complète des notes de bas de page 9. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Annexes aux Comptes

1. Risques généraux

La Société est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) constituée sous cette forme au Luxembourg le 15 juin 1990. La Société est une SICAV régie par la partie I de la Loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et portant transposition de la Directive 2014/91/UE (Directive « OPCVM V »).

FIMLUX agit en tant que Société de gestion de la Société, et assure les fonctions quotidiennes liées aux services administratifs, à la gestion des investissements et à la commercialisation/aux services de distribution de la Société.

Au 30 avril 2024, la Société comptait 132 Compartiments actifs. Les Administrateurs peuvent fermer des Compartiments. Ils peuvent également lancer des Compartiments supplémentaires qui présentent des objectifs d'investissement différents, à condition d'obtenir l'approbation de la CSSF.

Les catégories d'Actions suivantes ont été lancées pendant l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de lancement
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	23/08/2023
	Actions A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)	23/08/2023
	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	25/10/2023
	Actions A-ACC (USD)	25/10/2023
	Actions SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24/04/2024
	Actions SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24/04/2024
	Actions X-ACC (USD)	24/04/2024
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	25/10/2023
	Actions X-ACC (USD)	24/04/2024
America Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
	Actions B1-ACC (USD)	05/12/2023
ASEAN Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	28/02/2024
	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	12/07/2023
	Actions A-MCDIST (G) (USD)	12/07/2023
	Actions RA-ACC (USD)	24/01/2024
	Actions RA-MINCOME (USD)	24/01/2024
	Actions RY-ACC (EUR)	10/01/2024
	Actions RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24/01/2024
	Actions RY-ACC (USD)	24/01/2024
	Actions RY-QINCOME (EUR)	10/01/2024
	Actions RY-QINCOME (GBP)	10/01/2024
	Actions RY-QINCOME (USD)	24/01/2024
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	28/02/2024
Asian Bond Fund	Actions B-ACC (USD)	07/02/2024
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	07/02/2024
Asian High Yield Fund	Actions B-ACC (USD)	07/02/2024
	Actions B-MINCOME (G) (USD)	07/02/2024
Asian Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (GBP)	14/02/2024
China Consumer Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
China Focus Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	26/07/2023
	Actions A-MCDIST (G) (USD)	26/07/2023
	Actions A-MINCOME (G) (USD)	26/07/2023
	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
China Innovation Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	22/11/2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A (EUR)	05/06/2023
	Actions SP A (GBP)	05/06/2023
	Actions SP A (USD)	05/06/2023
	Actions SP A-ACC (EUR)	05/06/2023
	Actions SP A-ACC (PLN)	05/06/2023
	Actions SP A-ACC (USD)	05/06/2023
	Actions SP E-ACC (EUR)	05/06/2023
	Actions SP I-ACC (USD)	05/06/2023
	Actions SP Y-ACC (EUR)	05/06/2023
	Actions SP Y-ACC (USD)	05/06/2023
Euro Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
	Actions B1-QDIST (EUR)	05/12/2023
Euro Short Term Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
European Dividend Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
	Actions B1-MDIST (EUR)	05/12/2023
	Actions I-QDIST (G) (EUR)	27/03/2024
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
Flexible Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	23/08/2023
Global Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	13/12/2023
	Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	11/10/2023
	Actions X-QDIST (AUD) (hedged)	28/02/2024
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	14/06/2023
Global Dividend Fund	Actions B-ACC (USD)	07/02/2024
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	07/02/2024
	Actions B1-ACC (EUR)	24/01/2024
	Actions B1-ACC (EUR) (hedged)	10/01/2024
	Actions B1-QINCOME (G) (EUR)	10/01/2024
	Actions B1-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	10/01/2024
	Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	27/09/2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de lancement
	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	27/09/2023
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	23/08/2023
	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	23/08/2023
Global Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	31/05/2023
Global Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	31/05/2023
	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	10/04/2024
	Actions A-MINCOME (EUR)	14/06/2023
	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	31/05/2023
	Actions B1-ACC (EUR)	10/01/2024
	Actions B1-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24/01/2024
	Actions B1-MINCOME (EUR)	24/01/2024
	Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	24/01/2024
	Actions E-MINCOME (EUR)	14/06/2023
	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	31/05/2023
Global Industrials Fund	Actions A (USD)	25/10/2023
	Actions A-ACC (USD)	25/10/2023
	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
	Actions Y (USD)	25/10/2023
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions B1 (EUR)	28/02/2024
	Actions B1-ACC (EUR)	28/02/2024
Global Multi Asset Income Fund	Actions B1-QINCOME (G) (EUR)	10/01/2024
Global Short Duration Income Fund	Actions B1-ACC (EUR)	13/12/2023
	Actions B1-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13/12/2023
	Actions B1-MINCOME (EUR)	13/12/2023
	Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	13/12/2023
Global Technology Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	24/04/2024
	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	24/04/2024
	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	13/12/2023
	Actions A-ACC (SGD) (hedged)	11/10/2023
	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
	Actions I-ACC (GBP)	27/03/2024
	Actions X-ACC (EUR)	11/10/2023
India Focus Fund	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	24/04/2024
Japan Value Fund	Actions A-MCDIST (G) (JPY)	10/04/2024
	Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	10/04/2024
	Actions B (JPY)	23/01/2024
	Actions B-ACC (USD) (hedged)	22/11/2023
	Actions I-QINCOME (G) (GBP)	10/05/2023
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	25/10/2023
Pacific Fund	Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	22/11/2023
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	24/04/2024
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
Sustainable Demographics Fund	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	23/08/2023
	Actions D-ACC (EUR)	23/08/2023
	Actions R (CHF)	27/09/2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions B-ACC (USD)	08/11/2023
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	08/11/2023
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
	Actions B1-MDIST (EUR)	13/12/2023
Sustainable Healthcare Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	23/08/2023
	Actions B1-ACC (EUR)	14/11/2023
Sustainable Water & Waste Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	27/09/2023
	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	10/05/2023
	Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	24/01/2024
	Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	10/01/2024
	Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	10/01/2024
	Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	10/01/2024
	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	10/05/2023
	Actions B-ACC (USD)	07/02/2024
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	07/02/2024
	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
US Dollar Cash Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26/07/2023
	Actions A-MINCOME (G) (USD)	26/07/2023
US High Yield Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	10/04/2024
World Fund	Actions B1-ACC (EUR)	05/12/2023
	Actions I-ACC (JPY) (couvertes)	24/01/2024

Les compartiments suivants ont été fermés pendant l'exercice :

Nom du Compartiment	Date de clôture
Absolute Return Asian Equity Fund	26/10/2023
China Government Bond Fund	31/08/2023
European Low Volatility Equity Fund	14/02/2024
Institutional Global Sector Fund	16/01/2024
Sustainable US High Yield Fund	09/02/2024

Les catégories d'Actions suivantes ont été fermées pendant l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de clôture
Absolute Return Asian Equity Fund	Actions A-PF-ACC (USD)	26/10/2023
	Actions I-PF-ACC (USD)	26/10/2023
	Actions Y-PF-ACC (USD)	26/10/2023
Absolute Return Global Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	13/06/2023
	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13/06/2023
China Government Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	29/08/2023
	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	29/08/2023
	Actions A-ACC (RMB)	29/08/2023
	Actions A-ACC (USD)	31/08/2023
	Actions A-MINCOME (G) (RMB)	29/08/2023
	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	29/08/2023
	Actions A-MINCOME (G) (USD)	29/08/2023
	Actions I-ACC (EUR)	29/08/2023
	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	29/08/2023
	Actions I-ACC (USD)	29/08/2023
	Actions W-ACC (GBP)	29/08/2023
	Actions Y-ACC (EUR)	29/08/2023
	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29/08/2023
	Actions Y-ACC (RMB)	29/08/2023
	Actions Y-ACC (USD)	31/08/2023
	Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	29/08/2023
	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	29/08/2023
China RMB Bond Fund	Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	17/10/2023
European High Yield Fund	Actions RY-ACC (USD) (hedged)	05/02/2024
European Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	14/02/2024
	Actions I-ACC (EUR)	14/02/2024
	Actions W-ACC (GBP)	01/02/2024
	Actions Y-ACC (EUR)	14/02/2024
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2025 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2030 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2035 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	15/11/2023
	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	15/11/2023
Institutional Global Sector Fund	Actions I-ACC (GBP)	16/01/2024
Sustainable Japan Equity Fund	Actions X (JPY)	05/02/2024
Sustainable US High Yield Fund	Actions A (USD)	09/02/2024
	Actions A-ACC (EUR)	11/01/2024
	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11/01/2024
	Actions A-ACC (USD)	09/02/2024
	Actions A-MDIST (USD)	09/02/2024
	Actions A-MINCOME (G) (USD)	09/02/2024
	Actions I (EUR) (couvertes)	11/01/2024
	Actions I-ACC (EUR)	11/01/2024
	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11/01/2024
	Actions I-ACC (USD)	09/02/2024
	Actions I-MDIST (USD)	09/02/2024
	Actions Y-ACC (EUR)	11/01/2024
	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	11/01/2024
	Actions Y-ACC (USD)	09/02/2024
	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	09/02/2024

Les investissements d'India Focus Fund dans des titres indiens sont partiellement effectués par le biais de FIL Investments (Mauritius) Limited (la « Filiale »), une filiale mauricienne détenue à 100 % et initialement appelée Fid Funds (Mauritius) Limited. Le seul objet de la Filiale est de réaliser des investissements pour le compte de la Société. FIL Investment Management (Singapore) Limited (« FIMSL ») fournit des conseils en investissements et des services de gestion à la Filiale. FIMSL a obtenu l'approbation du Securities and Exchange Board of India et de la Reserve Bank of India afin d'investir en Inde pour son propre compte et pour le compte de clients approuvés en tant qu'Investisseur de Portefeuille Étranger au titre de la loi indienne. La Filiale est enregistrée comme un sous-compte d'Investisseur de Portefeuille Étranger sous la licence de FIMSL et est autorisée à investir dans des titres indiens. L'actif et le passif de la Filiale sont consolidés dans l'État de l'actif net, et tous les investissements détenus par la Filiale sont précisés dans l'Inventaire du portefeuille-titres.

Le 5 juin 2023, le Compartiment Emerging Europe, Middle East and Africa Fund a été réorganisé et de nouvelles catégories d'actions ont été créées, auxquelles le portefeuille d'actifs russes et une somme de liquidités et de créances de 30 396 298 dollars US ont été alloués à la fin de l'année. Les catégories d'Actions « Side Pocket » (« SP ») indiquées dans le tableau des catégories d'Actions lancées sont fermées aux souscriptions et aux rachats. Pour de plus amples informations sur les catégories « Side Pocket », veuillez consulter l'avis aux Actionnaires publié le 5 mai 2023. Cet avis est disponible sur https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates.

La valorisation de la position Updater CDI détenue dans les compartiments Pacific Fund et Australian Diversified Equity Fund a diminué de 96 % au 31 mai 2023. La valorisation au 31 mai 2023 repose sur des informations financières liées à un placement privé.

Le 11 août 2023, Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2025 Fund, Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2030 Fund, Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2035 Fund, Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2040 Fund, Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2045 Fund, Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund

a été renommé Fidelity Target™ 2050 Fund, Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2055 Fund, Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund a été renommé Fidelity Target™ 2060 Fund et Sustainable Global Health Care Fund a été renommé Sustainable Healthcare Fund.

Le 6 septembre 2023, SMART Global Defensive Fund a été renommé Multi Asset Dynamic Inflation Fund.

Le 20 février 2024, le nom de EURO STOXX 50® Fund a été changé pour Euro 50 Index Fund.

2. Principales règles comptables

Ces Comptes ont été préparés conformément aux lois luxembourgeoises sur les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières.

Calcul de la Valeur Liquidative. La Valeur Liquidative par action de chaque Catégorie d'Actions est calculée en évaluant en premier lieu le pourcentage de l'actif net du Compartiment concerné qui est attribué à chaque Catégorie d'Actions. Chaque montant ainsi déterminé sera divisé par le nombre d'Actions en circulation de la Catégorie concernée à l'heure de la fermeture des bureaux. La Valeur Liquidative de chaque catégorie est calculée dans la devise de transaction principale de la catégorie concernée.

Évaluation des titres. Les investissements dans des instruments financiers cotés en bourse sont évalués au dernier prix disponible au moment de leur valorisation sur la principale place boursière sur laquelle ces titres sont échangés. Les instruments financiers négociés sur un marché de gré à gré ainsi que les titres de créance transférables à court terme et les instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés sur une bourse ou un marché réglementé sont évalués au dernier prix disponible au moment de leur valorisation. Pour les Compartiments Monétaires, les instruments du marché monétaire sont évalués au prix du marché ou par référence à un modèle lorsque le recours au prix du marché n'est pas possible ou que les données de marché sont de qualité insuffisante. Tous les autres actifs sont évalués sur la base du prix de vente raisonnablement estimé avec prudence et bonne foi par les Administrateurs de la Société. Toutes les participations détenues par la Société sont cotées sur un marché réglementé, sauf indication contraire mentionnée dans l'Inventaire du portefeuille-titres d'un Compartiment.

Politique de « Swing Pricing ». Une politique de « swing pricing » a été adoptée et mise en œuvre en vue de protéger les intérêts des Actionnaires de la Société. L'objectif de cette politique d'ajustement des prix consiste à attribuer les coûts associés aux entrées et sorties importantes de capitaux aux investisseurs ayant réalisé des transactions le même jour, protégeant ainsi l'Actionnaire à long terme des effets les plus néfastes de la dilution. Pour atteindre cet objectif, le prix de la catégorie d'Actions auquel les transactions d'un Compartiment sont réalisées est ajusté. Les prix des catégories d'Actions peuvent donc être ajustés à la hausse comme à la baisse en fonction du niveau et du type de transactions effectuées par les investisseurs d'un Compartiment au cours d'une journée donnée. Ainsi, les Actionnaires existants et restants ne souffrent d'aucun niveau de dilution inapproprié. La Société déclenchera un ajustement du prix uniquement si des flux nets substantiels sont susceptibles d'avoir des répercussions notables sur les Actionnaires restants. L'ajustement s'appuiera sur les coûts de transaction normaux appliqués à des actifs spécifiques dans lesquels un Compartiment est investi, mais ne dépassera pas 2 % du prix. Dans des circonstances exceptionnelles, le Conseil peut choisir d'augmenter cette limite d'ajustement dans l'intérêt des Actionnaires. Une fois l'ajustement apporté au prix d'une catégorie d'Actions, ce prix devient le prix officiel de la catégorie concernée pour toutes les transactions effectuées ce jour-là. Au 30 avril 2024, les prix des Compartiments suivants avaient été ajustés :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	VL par Action non ajustée	VL par Action ajustée
Emerging Asia Fund	Actions A (USD)	21,21	21,24
Emerging Asia Fund	Actions A (EUR)	31,49	31,54
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (USD)	21,29	21,32
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (EUR)	31,44	31,49
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (HKD)	18,75	18,78
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	20,40	20,43
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	105,9	106,1
Emerging Asia Fund	Actions E-ACC (EUR)	21,05	21,09
Emerging Asia Fund	Actions I-ACC (USD)	21,31	21,35
Emerging Asia Fund	Actions W-ACC (GBP)	2,496	2,500
Emerging Asia Fund	Actions Y-ACC (USD)	40,85	40,91
Emerging Asia Fund	Actions Y-ACC (EUR)	13,52	13,54
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	10,34	10,37
Global Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	13,78	13,81
Global Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10,79	10,81
Global Corporate Bond Fund	Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	9,216	9,238
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	8,803	8,824
Global Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	12,91	12,94
Global Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12,21	12,24
Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (USD)	19,18	19,17
Global Equity Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	19,46	19,45
Global Equity Income Fund	Actions I (USD)	19,42	19,41
Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (USD)	22,68	22,67
Global Equity Income Fund	Actions W (GBP)	1,392	1,391
Global Equity Income Fund	Actions X-ACC (GBP)	1,523	1,522
Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	20,74	20,73
Global Equity Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	14,37	14,36
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A (EUR)	13,26	13,27
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	10,67	10,68
Latin America Fund	Actions A (USD)	32,36	32,32
Latin America Fund	Actions A-ACC (USD)	11,11	11,10
Latin America Fund	Actions A-ACC (EUR)	11,45	11,43
Latin America Fund	Actions D-ACC (EUR)	13,61	13,59
Latin America Fund	Actions E-ACC (EUR)	50,45	50,38
Latin America Fund	Actions I-ACC (USD)	11,87	11,86
Latin America Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,522	1,520
Latin America Fund	Actions Y (USD)	8,303	8,293
Latin America Fund	Actions Y (EUR)	10,30	10,29
Latin America Fund	Actions Y-ACC (USD)	10,75	10,74
Latin America Fund	Actions Y-ACC (EUR)	11,88	11,87
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (USD)	14,87	14,84
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (EUR)	17,59	17,56
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	14,95	14,93
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	10,47	10,45
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions D-ACC (EUR)	10,44	10,42
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (USD)	8,231	8,215

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	VL par Action non ajustée	VL par Action ajustée
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (GBP)	1,050	1,048
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	16,50	16,46
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	9,524	9,506
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,889	0,887
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	8,587	8,570
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R (CHF)	10,79	10,77
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (USD)	10,19	10,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	10,42	10,40
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-GDIST (GBP)	1,264	1,261
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions W (GBP)	1,328	1,326
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y (EUR)	11,38	11,36
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	16,20	16,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (HUF)	3 932	3 925
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A (EUR)	12,03	12,02
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	24,43	24,41
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A-ACC (HUF)	4 136	4 133
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	21,29	21,27
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	13,90	13,89
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions X-ACC (EUR)	15,61	15,60
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	21,19	21,17

Politique d'ajustement à la juste valeur. Des ajustements à la juste valeur peuvent être employés pour protéger les intérêts des Actionnaires de la Société contre les pratiques opportunistes du marché (*market timing*). Par conséquent, si un Compartiment investit sur des marchés fermés à l'heure où le Compartiment est évalué, les Administrateurs peuvent, par dérogation aux dispositions précitées sur l'évaluation des titres, autoriser l'ajustement des instruments financiers intégrés à un portefeuille particulier pour refléter plus précisément la juste valeur des investissements du Compartiment au point d'évaluation.

Dépôts et liquidités auprès des banques et des courtier. Tous les dépôts et liquidités déposés auprès des banques et des courtiers sont reportés à leur valeur nominale.

Opérations sur titres d'investissement. Les opérations sur titres d'investissement sont comptabilisées à la date d'achat ou de vente des titres. Le calcul du coût des titres vendus est effectué sur la base du coût moyen.

Contrats à terme standardisés. Les contrats à terme standardisés sont comptabilisés à la date d'ouverture ou de fermeture des contrats. Les paiements consécutifs sont envoyés ou reçus quotidiennement par le Compartiment, selon les fluctuations quotidiennes de la valeur de l'indice ou du titre sous-jacent qui sont enregistrées pour les besoins de la déclaration financière comme un gain ou une perte non réalisé(e) par le Compartiment. Le gain ou la perte non réalisé(e) résultant des contrats à terme standardisés figure dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Les gains et les pertes réalisé(e)s s'appuient sur la méthode du premier entré, premier sorti. Tous les gains et pertes sur les contrats à terme standardisés sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Contrats de change à terme. Les contrats de change à terme sont évalués selon les taux de change à terme en vigueur à la date de clôture et applicables à la période résiduelle jusqu'à la date d'expiration. Le gain ou la perte non réalisé(e) résultant des contrats de change à terme figure dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les contrats de change à terme, y compris ceux utilisés pour la couverture des catégories d'Actions, sont inclus dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les gains et pertes sur les contrats de change à terme sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Options. Les options acquises sont enregistrées sous la forme d'investissements à leur valeur de marché réalisable ; les options émises et vendues sont enregistrées comme des passifs au coût de clôture de la position. Les options achetées et vendues figurent dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Quand l'exercice d'une option engendre un règlement liquide, la différence entre la prime et le produit du règlement est comptabilisée comme un gain ou une perte réalisé(e). Quand une option expire, la prime est comptabilisée comme un gain réalisé pour les options vendues ou comme une perte réalisée pour les options achetées. Tous les gains et pertes sur les options sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Swaps de taux d'intérêt, d'inflation, de rendement total et OIS. Les intérêts à recevoir et à payer sur les swaps de taux d'intérêt, d'inflation, de rendement total et OIS sont cumulés quotidiennement, et les engagements futurs des swaps sont évalués aux taux du marché. Les swaps de taux d'intérêt, d'inflation, de rendement total et OIS sont détaillés dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les gains et pertes sur la valeur des swaps de taux d'intérêt et de rendement total sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Les revenus à recevoir/payer sur les swaps de taux d'intérêt sont intégrés dans les revenus ou les dépenses sur une base cumulée et sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net sous le poste Intérêts perçus/versés sur swaps.

Swaps de défaut de crédit. Les primes versées et perçues sur les swaps de défaut de crédit pour acheter ou vendre une protection contre un événement de crédit sont cumulées quotidiennement et comptabilisées comme un revenu net. Les engagements futurs découlant de ces swaps sont évalués aux taux du marché. Les swaps de défaut de crédit sont présentés dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les gains et pertes sur la valeur des swaps de défaut de crédit sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Contrats de différence. Les contrats de différence sont des contrats conclus entre un courtier et la Société en vertu desquels les parties conviennent de se verser mutuellement des montants reflétant l'impact économique de la détention d'une position longue ou courte sur le titre sous-jacent. Les contrats de différence reflètent également toute opération sur capital qui a lieu. Les dividendes perçus ou payés sur les contrats de différence sont indiqués nets dans le poste Revenu dérivé ou Charges dérivées de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Lorsqu'un contrat est clos, la Société enregistre un gain ou une perte réalisé(e) équivalant à la différence entre la valeur du contrat à la date d'ouverture et sa valeur à la date de clôture. La valorisation des contrats de différence repose sur le titre sous-jacent. Ces contrats figurent dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Les frais financiers versés au courtier pour la détention du titre sous-jacent sont compris dans le poste Coûts financiers sur contrats de différence de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Tous les gains et pertes sur les contrats de différence sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Obligations indexées sur actions. Les obligations indexées sur actions sont évaluées quotidiennement selon le prix du titre sous-jacent et sont indiquées dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres à la valeur de marché. Le(s) coupon(s) intermédiaire(s) et le paiement final à l'échéance sont déterminés par la variation du prix du titre sous-jacent. Les intérêts ou la « surperformance » perçus et tous les gains ou pertes sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Taux de change. Les Administrateurs déterminent la devise de comptabilisation de chaque Compartiment. L'actif et le passif au 30 avril 2024 sont convertis sur la base des taux de change en vigueur à cette date. Toutes les opérations libellées en devises étrangères durant l'exercice sont converties dans la devise de comptabilisation du compartiment aux taux de change en vigueur le jour de l'opération.

Annexes aux Comptes - suite

Obligations en main tierce. Les obligations intégrées dans l'Inventaire du portefeuille-titres peuvent servir de garantie contre les positions ouvertes sur les instruments dérivés. Dans ce cas, les obligations seront placées en main tierce pour éviter qu'elles ne fassent l'objet d'une transaction. Le tableau suivant montre le nombre d'obligations en main tierce pour chaque Compartiment :

Nom du Compartiment	Description des titres	Nombre d'obligations en main tierce
Euro Bond Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	58 802
Euro Bond Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	8 536
Euro Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	15 565 769
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	6 100 323
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	232 510
Euro Short Term Bond Fund	Germany 3,12 % 10/10/2025	281
Euro Short Term Bond Fund	Germany 0,20 % 14/06/2024	6 944 452
Euro Short Term Bond Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	12 365 991
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	492 977
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	18 836
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	81 658
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	605
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	30 603
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	223
Flexible Bond Fund	US Treasury 1,375 % 15/08/2050	25 000
Flexible Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4 372 000
Global Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	293 897
Global Income Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	15 807
Global Income Fund	US Treasury 3,625 % 31/03/2028	575 972
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	10 442 868
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	1 024
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	141
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	5 552
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	87
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	75 959
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,625 % 31/03/2028	7 028
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	42
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	287
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	193
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	30 725
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	1 416
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	990 048
Global Multi Asset Income Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	846 809
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	25 094
Global Multi Asset Income Fund	Germany 0,20 % 14/06/2024	475 548
Global Multi Asset Income Fund	Germany 3,12 % 10/10/2025	19
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	182 567
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	326 410
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	44 865
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	1 770 101
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026	3 320 000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 4,125 % 15/11/2032	27 000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4 699 600
US Dollar Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	440 511

Opérations sur titres. Le prix d'émission et de rachat par Action de chaque Compartiment est équivalent à la Valeur Liquidative par action à la date de la transaction, sous réserve de la politique d'ajustement des prix.

Frais de constitution. Tous les frais de constitution associés au lancement de la Société ont été amortis. Les frais de lancement des nouveaux Compartiments seront imputés aux charges d'exploitation courantes.

Revenu. Les dividendes sur actions sont comptabilisés lorsque le titre est coté ex-dividende. Les intérêts sont comptabilisés sur une base cumulée.

Titres à coupon zéro. Les obligations et les instruments du marché monétaire à coupon zéro sont indiqués dans l'Inventaire du portefeuille-titres à un taux qui reflète le rendement réel.

Résultats consolidés. Les résultats consolidés ont été présentés en USD, qui est la devise de comptabilisation de la Société. Ils représentent la totalité des comptes des différents Compartiments. Les comptes des Compartiments libellés dans des devises autres que l'USD ont été convertis aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice annuel.

Ajustement de la VL après la clôture de l'exercice. La VL par Action au 30 avril 2024 a été ajustée pour le Compartiment Emerging Market Local Currency Debt Fund. Les Valeurs Liquidatives ajustées sont indiquées dans le Rapport annuel et diffèrent des Valeurs Liquidatives par Action publiées à la fin de l'exercice annuel :

Catégorie d'actions	Valeur Liquidative par Action publiée	Valeur Liquidative par Action recalculée
Actions A-ACC (USD)	8,022	8,031
Actions A-ACC (EUR)	10,03	10,04
Actions A-MDIST (EUR)	6,223	6,224
Actions D-ACC (EUR)	9,958	9,960
Actions E-ACC (EUR)	9,929	9,931
Actions E-MDIST (EUR)	6,228	6,229
Actions I (USD)	5,258	5,199
Actions I (EUR)	8,253	8,254
Actions Y-ACC (USD)	8,645	8,647
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8,655	8,658
Actions Y-QDIST (EUR)	6,268	6,269

3. Cogestion des Actifs

Pour une gestion plus efficace, et lorsque la politique d'investissement des Compartiments le permet, le Conseil d'Administration peut choisir de gérer les actifs de certains Compartiments de la gamme Fidelity Funds sur une base de mise en commun. Dans ce cas, les actifs des différents Compartiments sont gérés en commun. Des fractions peuvent résulter de la technique de mise en commun. La valeur de ces fractions est fondée sur la valeur de marché des instruments financiers sous-jacents du portefeuille des Compartiments mis en commun à la clôture de l'exercice. Cette valeur est comprise dans la valeur de marché totale du portefeuille. Compte tenu de la modicité de ces sommes, elles ont été incluses sous le poste « Fractions » de l'Inventaire du portefeuille-titres.

4. Frais de gestion des investissements et autres transactions avec le Gérant de Portefeuille ou ses sociétés affiliées

Conformément à la Convention de Gestion des Investissements datée du 9 juillet 2020, FFML a droit à une commission de gestion mensuelle et à une commission de répartition des actifs, cumulées quotidiennement, qui s'appuient sur la moyenne de l'actif net total de chaque Compartiment, à des taux annuels présentés dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment/catégorie d'Actions	Commission de gestion des investissements annuelle maximale	Commission d'allocation d'actifs maximale
Compartiments d'Actions, Equity Income, Obligataires, Monétaires, Multi Asset Target et d'Actions Institutionnels Réservés		
Actions A, B, C, D, E, S et RA	1,50 %	0
Actions I, P, R, RY et SE	0,80 %	0
Actions SR	1,30 %	0
Actions W et Y	1,00 %	0
Actions X	0,00 %	0
Compartiments Absolute Return		
Actions A	1,80 %	0
Actions E	1,50 %	0
Actions I	1,05 %	0
Actions SE, W et Y	0,80 %	0
Actions X	0,00 %	0
Compartiments d'Allocation d'Actifs		
Actions A	1,50 %	0,50 %
Actions I	0,80 %	0
Actions W et Y	1,00 %	0
Compartiments Multi Asset		
Actions A	1,80 %	0
Actions B, D et E	1,50 %	0
Actions I	0,80 %	0
Actions W et Y	1,00 %	0
Actions X	0,00 %	0
Fidelity Target™ 2020 Fund		
Actions A	0,40 %	0
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
Actions A	0,40 %	0
Actions P	0,20 %	0
Fidelity Target™ 2025 Fund		
Actions A	0,85 %	0
Actions P	0,45 %	0
Fidelity Target™ 2030 Fund		
Actions A	1,10 %[a]	0
Actions P	0,60 %[b]	0
Fidelity Target™ 2035 Fund		
Actions A	1,50 %[c]	0
Actions P	0,80 %[d]	0
Fidelity Target™ 2040 Fund		
Actions A	1,50 %[e]	0
Actions P	0,80 %[f]	0
Fidelity Target™ 2045 Fund		
Actions A	1,50 %[g]	0
Actions P	0,80 %[h]	0
Fidelity Target™ 2050 Fund		
Actions A	1,50 %[i]	0
Actions P	0,80 %[j]	0
Fidelity Target™ 2055 Fund		
Actions A	1,50 %[k]	0
Actions P	0,80 %[l]	0
Fidelity Target™ 2060 Fund		
Actions A	1,50 %[m]	0
Actions P	0,80 %[n]	0
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
Actions P	0,21 %	0
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
Actions P	0,21 %	0
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
Actions P	0,30 %[o]	0
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
Actions P	0,30 %[p]	0
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[q]	0
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[r]	0
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[s]	0

Nom du Compartiment/catégorie d'Actions	Commission de gestion des investissements annuelle maximale	Commission d'allocation d'actifs maximale
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[t]	0
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[u]	0
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[v]	0

a Sera réduite à 0,85 % le 1er janvier 2028.
b Sera réduite à 0,45 % le 1er janvier 2028.
c Seront réduits à 1,10 % le 1er janvier 2028, puis à 0,85 % le 1er janvier 2033.
d Seront réduits à 0,60 % le 1er janvier 2028, puis à 0,45 % le 1er janvier 2033.
e Seront réduits à 1,10 % le 1er janvier 2033, puis à 0,85 % le 1er janvier 2038.
f Sera réduite à 0,60 % le 1er janvier 2033, puis à 0,45 % le 1er janvier 2038.
g Seront réduits à 1,10 % le 1er janvier 2038, puis à 0,85 % le 1er janvier 2043.
h Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2038, puis à 0,45 % le 1er janvier 2043.
i Seront réduits à 1,10 % le 1er janvier 2043, puis à 0,85 % le 1er janvier 2048.
j Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2043, puis à 0,45 % le 1er janvier 2048.
k Réduite à 1,10 % le 1er janvier 2048, puis à 0,85% le 1er janvier 2053.
l Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2048, puis à 0,45 % le 1er janvier 2053.
m Seront réduits à 1,10 % le 1er janvier 2053, puis à 0,85 % le 1er janvier 2058.
n Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2053, puis à 0,45 % le 1er janvier 2058.
o Sera réduite à 0,21 % le 1er janvier 2026.
p Sera réduite à 0,21 % le 1er janvier 2031.
q Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2028, puis à 0,21 % le 1er janvier 2036.
r Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2033, puis à 0,21 % le 1er janvier 2041.
s Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2038, puis à 0,21 % le 1er janvier 2046.
t Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2043, puis à 0,21 % le 1er janvier 2051.
u Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2048, puis à 0,21 % le 1er janvier 2056.
v Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2053, puis à 0,21 % le 1er janvier 2061.

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, les Compartiments ont investi dans les actions des Compartiments suivants : Fidelity ILF - Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - US Dollar Fund - A-ACC-USD et Fidelity ILF - Euro Fund - A-ACC-EUR. Les frais de gestion de ces Actions sont plafonnés à 0,25 % par an.

Commission de performance

Le Gérant de Portefeuille a le droit de percevoir une commission de performance annuelle, qui est calculée par rapport aux actifs nets des Catégories d'Actions des Compartiments qui utilisent des indices monétaires comme Indices de marché, et qui sont soumis à un effet de cliquet ajusté par rapport au rendement de l'Indice de marché concerné. Le recours à un Effet de cliquet convient à une méthodologie de calcul de la commission de performance pour une catégorie d'Actions d'un Compartiment qui vise à dégager chaque année un rendement absolu. L'application d'un Effet de cliquet a pour objectif de garantir que les investisseurs ne seront pas soumis à une commission de performance avant la récupération des éventuelles pertes antérieures. Il n'existe aucun mécanisme pour baisser l'Effet de cliquet.

La base de calcul de la commission de performance est expliquée en détail dans le Prospectus. Les investisseurs sont invités à lire ce document avant de placer leurs capitaux. Les taux des commissions de performance, les taux d'intérêt minimums et les indices de comparaison pour chaque Compartiment sont les suivants :

Nom du Compartiment	Commission de performance	Taux d'intérêt minimum	Indice de comparaison
Absolute Return Asian Equity Fund	15 %	s. o.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Global Equity Fund	15 %	s. o.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10 %	s. o.	Secured Overnight Financing Rate

Le tableau suivant récapitule les commissions de performance pour chaque Catégorie d'Actions pour l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise de la Catégorie	Commission de performance	% des AUM
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (USD)	USD	226 115	0,65
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	EUR	221 312	0,44
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	SGD	1 826	1,09
Absolute Return Global Equity Fund	Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	GBP	1 203	0,95
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (USD)	USD	304 229	0,78
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	EUR	116 265	0,48

Au cours de la période considérée, aucune catégorie d'Actions d'Absolute Return Asian Equity Fund et d'Absolute Return Multi Strategy Fund n'a reçu de commission de performance.

Autres

Les Actions de Catégorie C sont soumises à des frais de distribution annuels pouvant atteindre 1,00 % de la Valeur Liquidative de la Catégorie concernée. Les Actions de catégorie D sont soumises à une commission de distribution annuelle pouvant atteindre 0,50 % de la Valeur Liquidative de la Catégorie concernée. Les Actions de catégorie E sont soumises à une commission de distribution annuelle pouvant atteindre 0,75 % de la Valeur Liquidative de la Catégorie concernée. Ces frais sont cumulés chaque jour et payables chaque trimestre à FID. Seuls les investisseurs opérant pour des organismes de placement collectif ou dont les actifs sont détenus sur des comptes gérés par FIL ou ses affiliés peuvent investir dans les catégories d'Actions des Compartiments réservés. Les frais et dépenses liés à ces catégories d'Actions, à l'exception des frais de gestion, des frais d'administration, des impôts et de la commission de garde, sont à la charge de FIL et de ses affiliés, qui paieront directement les montants dus. Les

frais de gestion, les frais d'administration, les impôts et la commission de garde pour ces catégories d'Actions sont imputés aux Compartiments mais sont remboursés en totalité par FIL et ses affiliés.

FIL et ses affiliés peuvent renoncer en tout ou partie à leurs frais et limiter le niveau maximum des dépenses (avec certaines exceptions) que les Compartiments devraient payer. Ces renonciations sont volontaires, peuvent être révisées à tout moment et sont présentées sous la rubrique « Renonciation aux commissions » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. En outre, FFML peut supporter, à sa discrétion et de temps à autre, certaines des dépenses des Compartiments, ces remboursements sont présentés sous la rubrique « Remboursement des dépenses » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Certains dirigeants et administrateurs de la Société sont également administrateurs, dirigeants ou employés de FIL ou de ses affiliés.

FID est une filiale détenue à 100 % par FIL. Dans le cadre de ses activités de Distributeur général de la Société, FID perçoit une commission sur les ventes des Actions de la Société. Pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, le montant total des commissions de vente perçues par FID sur les ventes s'élevait à 156 500 USD, le reste étant rétrocédé aux intermédiaires intervenant dans la distribution des Actions.

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, la Société n'a entrepris aucune transaction avec des personnes liées et n'a conclu aucun accord de paiement par courtage.

5. Honoraires des Administrateurs

Chaque Administrateur reçoit une commission annuelle de 50 000 euros. Le Président reçoit une commission annuelle de 100 000 euros. Les Administrateurs reçoivent en outre un jeton de présence de 5 000 euros pour chaque participation à une assemblée. Les Administrateurs employés par FIL ou une de ses filiales ont renoncé à leur commission pour l'exercice clos le 30 avril 2024. La rémunération totale versée aux Administrateurs en échange des services rendus pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024 s'élevait à 456 790 USD.

6. Prêts de titres

Au 30 avril 2024, la Société avait prêté des titres d'une valeur de 728 187 492 USD, et reçu une garantie d'une valeur de marché de 768 246 297 USD. Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, la Société a versé la somme de 1 603 339 USD à l'agent de prêt de titres dans le cadre des contrats de prêt. En ce qui concerne les opérations de prêt de titres, la Société exigera généralement de l'emprunteur qu'il affiche des garanties représentant, en permanence, au moins 105 % de la valeur totale des titres prêtés pendant toute la durée du contrat. Le tableau suivant expose la répartition de la valeur totale des titres prêtés par Compartiment au 30 avril 2024 :

Nom du Compartiment	Devise	Échéance	Valeurs des titres	% des actifs prêtables	% des AUM
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Transactions en cours	254 407	0,41	0,37
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Transactions en cours	1 386 057	0,42	0,42
Asian Bond Fund	USD	Transactions en cours	13 951 195	1,37	1,35
Asian Smaller Companies Fund	USD	Transactions en cours	7 325 957	0,55	0,55
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Transactions en cours	5 241 451	0,97	0,94
China Consumer Fund	USD	Transactions en cours	21 967 462	0,75	0,73
China Focus Fund	USD	Transactions en cours	7 402 078	0,26	0,25
China Innovation Fund	USD	Transactions en cours	1 861 366	1,51	1,50
Emerging Asia Fund	USD	Transactions en cours	3 244 126	0,71	0,71
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Transactions en cours	91 713	0,04	0,04
Emerging Market Debt Fund	USD	Transactions en cours	4 982 613	0,75	0,73
Euro 50 Index Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	7 501 354	1,42	1,40
		D'1 semaine à 1 mois	7 328 027	1,38	1,37
European Dividend Fund	EUR	Transactions en cours	1 941 022	0,40	0,39
European Dynamic Growth Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	39 690 084	1,42	1,43
		Transactions en cours	3 162 952	0,11	0,11
European Growth Fund	EUR	Transactions en cours	67 091 323	1,02	1,01
European High Yield Fund	EUR	Transactions en cours	28 395 867	1,22	1,20
European Larger Companies Fund	EUR	Transactions en cours	1 910 179	0,91	0,92
European Multi Asset Income Fund	EUR	Transactions en cours	2 032 080	0,49	0,47
European Smaller Companies Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	7 329 576	0,69	0,69
		Transactions en cours	9 018 691	0,85	0,84
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	9	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	14 617	0,07	0,06
		Transactions en cours	46 973	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	6	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	9 434	0,07	0,06
		Transactions en cours	30 307	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	D'1 semaine à 1 mois	4 570	0,00	0,00
		Transactions en cours	473 788	0,27	0,21
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	16	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	142 258	0,04	0,04
		Transactions en cours	1 710 571	0,45	0,43
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	74	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	230 688	0,07	0,06
		Transactions en cours	740 476	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	80	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	232 414	0,07	0,06
		Transactions en cours	745 932	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	66	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	121 398	0,07	0,06
		Transactions en cours	389 365	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	88	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	96 481	0,07	0,06
		Transactions en cours	309 573	0,21	0,21
Flexible Bond Fund	GBP	Transactions en cours	596 776	0,52	0,51
Global Corporate Bond Fund	USD	Transactions en cours	685 940	0,21	0,21
Global Dividend Fund	USD	D'1 semaine à 1 mois	34 351 169	0,28	0,28
Global Financial Services Fund	EUR	Transactions en cours	12 163 609	1,04	1,04
Global Focus Fund	USD	Transactions en cours	2 682 753	0,31	0,31

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Échéance	Valeurs des titres	% des actifs prêtables	% des AUM
Global High Yield Fund	USD	Transactions en cours	1 487 756	0,88	0,87
Global Income Fund	USD	Transactions en cours	2 332 278	0,33	0,33
Global Industrials Fund	EUR	Transactions en cours	0	0,00	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Transactions en cours	425 799	1,26	1,25
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	7 938	0,02	0,02
		D'1 semaine à 1 mois	33 673	0,07	0,07
		Transactions en cours	82 529	0,18	0,17
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	2 794	0,00	0,00
		D'1 semaine à 1 mois	6 342	0,00	0,00
		Transactions en cours	357 685	0,26	0,24
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Transactions en cours	113 204	0,11	0,11
Global Multi Asset Income Fund	USD	D'1 semaine à 1 mois	2 238 817	0,04	0,04
		Transactions en cours	10 896 769	0,22	0,21
Global Short Duration Income Fund	USD	Transactions en cours	1 133 295	0,15	0,15
Global Technology Fund	EUR	D'1 semaine à 1 mois	5 774 905	0,03	0,03
		Transactions en cours	26 016 679	0,13	0,13
Global Thematic Opportunities Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	1 084 885	0,06	0,06
		D'1 semaine à 1 mois	2 903 751	0,17	0,17
		Transactions en cours	4 864 039	0,29	0,29
Greater China Fund	USD	Transactions en cours	1 148 532	0,15	0,15
Iberia Fund	EUR	Transactions en cours	7 680 571	4,79	4,62
Institutional Global Focus Fund	USD	Transactions en cours	550 208	0,31	0,31
Italy Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	23 959 939	6,95	6,93
		Transactions en cours	1 246 696	0,36	0,36
Japan Growth Fund	JPY	Transactions en cours	176 937 380	1,72	1,70
Japan Value Fund	JPY	Transactions en cours	3 365 432 147	1,53	1,50
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Transactions en cours	296 516	0,23	0,22
Nordic Fund	SEK	Transactions en cours	37 017 274	0,81	0,81
Pacific Fund	USD	Transactions en cours	14 009 127	1,64	1,63
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Transactions en cours	11 284 271	0,41	0,39
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Transactions en cours	6 260 047	0,54	0,54
Sustainable Demographics Fund	USD	D'1 semaine à 1 mois	1 655 749	0,16	0,16
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	D'1 semaine à 1 mois	1 805 668	0,85	0,84
		Transactions en cours	5 618 555	2,65	2,62
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Transactions en cours	13 452 896	2,57	2,55
Sustainable Healthcare Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	11 827 362	0,75	0,75
		D'1 semaine à 1 mois	26 242 216	1,66	1,66
		Transactions en cours	754 818	0,05	0,05
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Transactions en cours	980 289 234	1,91	1,84
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Transactions en cours	389 166	0,48	0,45
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Transactions en cours	4 375 541	0,96	0,96
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Transactions en cours	12 571 869	0,95	0,95
Switzerland Fund	CHF	D'1 jour à 1 semaine	1 673 991	0,73	0,72
		D'1 semaine à 1 mois	3 025 733	1,32	1,30
		Transactions en cours	19 784 241	8,63	8,49
US High Yield Fund	USD	Transactions en cours	40 289 959	1,59	1,58
World Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	44 337 842	0,83	0,83
		Transactions en cours	19 346 564	0,36	0,36

Le tableau suivant fournit la répartition de la valeur totale des titres prêtés par chaque contrepartie ainsi que la valeur de marché totale de la garantie pour chacune d'entre elles au 30 avril 2024 :

Contrepartie	Valeur totale (USD)	Valeur de marché de la garantie (USD)	Pays	Type de compensation
Morgan Stanley	164 039 469	172 584 802	Royaume-Uni	bilatéral
Société Générale	151 639 843	159 239 119	France	bilatéral
Merrill Lynch	144 359 007	153 911 620	Royaume-Uni	bilatéral
Goldman Sachs	69 337 725	74 308 099	Royaume-Uni	bilatéral
Barclays Bank	67 174 132	69 306 011	Royaume-Uni	bilatéral
BNP Paribas	58 401 870	61 454 105	France	bilatéral
UBS	41 553 604	43 916 129	Royaume-Uni	bilatéral
J.P Morgan	30 313 095	31 951 621	Royaume-Uni	bilatéral
HSBC	1 368 747	1 574 791	Royaume-Uni	bilatéral

La garantie est constituée d'obligations gouvernementales détenues par les agents de prêt de titres ; elle n'est pas portée aux Comptes. La garantie n'a pas été réutilisée. La réutilisation de la garantie n'est pas limitée. Au 30 avril 2024, l'analyse des garanties reçues pour les titres prêtés se présentait comme suit :

Type de garantie	Valeur totale (USD)	Qualité de la garantie	Échéance de la garantie	Devise de la garantie
Obligation d'État	102 039 400	A1	Plus d'1 an	JPY
Obligation d'État	143 320 414	Aa2	Plus d'1 an	EUR
Obligation d'État	142 147 792	Aa3	Plus d'1 an	GBP
Obligation d'État	38 415 204	Aaa	Plus d'1 an	CHF
Obligation d'État	172 569 112	Aaa	Plus d'1 an	EUR
Obligation d'État	1 058 249	Aaa	Plus d'1 an	SEK
Obligation d'État	168 696 126	Aaa	Plus d'1 an	USD

Le revenu perçu sur ces prêts de titre s'élève à 13 424 614 USD et figure sous le poste Dividendes et intérêts nets de l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Brown Brothers Harriman (BBH) et Citibank agissent en tant qu'agent mandataire de la Société pour les prêts d'actions et les prêts de titres à revenu fixe, respectivement. L'allocation des revenus issus des prêts d'actions et de titres à revenu fixe au 30 avril 2024 était la suivante :

Programme de prêt d'actions

Les Compartiments concernés conservent 90 % des revenus tandis que BBH en conserve 10 %.

Programme de prêt de titres à revenu fixe

Les Compartiments concernés conservent 87,5 % des revenus tandis que Citibank en conserve 12,5 %.

L'analyse des revenus sur les prêts de titres pour l'exercice annuel est la suivante :

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut	Coût opérationnel	Revenu net
ASEAN Fund	USD	1 281	128	1 153
Absolute Return Global Equity Fund	USD	11 914	1 191	10 722
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	134	17	117
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1 913	192	1 721
America Fund	USD	119	12	107
American Growth Fund	USD	10 740	1 074	9 666
Asia Pacific Dividend Fund	USD	17 077	1 708	15 370
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	2 302	230	2 072
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	14 035	1 754	12 280
Asian Bond Fund	USD	545 557	68 195	477 362
Asian High Yield Fund	USD	121 532	15 190	106 342
Asian Smaller Companies Fund	USD	73 520	7 351	66 169
Australian Diversified Equity Fund	AUD	42 085	4 207	37 878
China Consumer Fund	USD	1 096 816	109 679	987 137
China Focus Fund	USD	85 157	8 515	76 642
China High Yield Fund	USD	50 313	6 289	44 024
China Innovation Fund	USD	31 427	3 142	28 286
China RMB Bond Fund	CNY	25 094	3 136	21 957
Emerging Asia Fund	USD	16 239	1 624	14 615
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	141 042	14 103	126 938
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	39 329	4 916	34 413
Emerging Market Debt Fund	USD	152 726	19 091	133 635
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	11 787	1 473	10 314
Emerging Markets Fund	USD	143 189	14 319	128 870
Euro 50 Index Fund	EUR	16 653	1 665	14 987
Euro Bond Fund	EUR	520	65	455
Euro Corporate Bond Fund	EUR	3 418	427	2 990
Euro Short Term Bond Fund	EUR	198 356	24 794	173 562
European Dividend Fund	EUR	124 722	12 472	112 250
European Dynamic Growth Fund	EUR	154 961	15 496	139 465
European Growth Fund	EUR	1 084 301	108 430	975 871
European High Yield Fund	EUR	1 112 094	139 012	973 082
European Larger Companies Fund	EUR	48 071	4 807	43 264
European Low Volatility Equity Fund	EUR	9	1	8
European Multi Asset Income Fund	EUR	93 218	11 027	82 191
European Smaller Companies Fund	EUR	422 686	42 265	380 421
FIRST All Country World Fund	USD	23 279	2 328	20 951
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	4 671	467	4 204
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	2 716	272	2 445
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	10 666	1 158	9 508
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	71 438	7 384	64 054
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	83 988	8 404	75 584
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	85 688	8 570	77 119
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	44 224	4 422	39 801
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	34 531	3 453	31 078
Flexible Bond Fund	GBP	24 394	3 049	21 344
Germany Fund	EUR	36 289	3 629	32 661
Global Bond Fund	USD	2 540	317	2 223
Global Corporate Bond Fund	USD	15 836	1 980	13 856
Global Dividend Fund	USD	1 559 294	155 929	1 403 365
Global Equity Income Fund	USD	18 326	1 833	16 494
Global Financial Services Fund	EUR	131 764	13 176	118 587
Global Focus Fund	USD	173 014	17 301	155 713
Global High Yield Fund	USD	88 673	11 084	77 589
Global Hybrids Bond Fund	USD	1 011	126	885
Global Income Fund	USD	64 002	8 000	56 002
Global Industrials Fund	EUR	129 776	12 977	116 799
Global Low Volatility Equity Fund	USD	610	61	549
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1 098	126	971
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	30 069	3 053	27 016
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	7 504	759	6 745
Global Multi Asset Income Fund	USD	460 931	52 935	407 996
Global Short Duration Income Fund	USD	137 986	17 248	120 738
Global Technology Fund	EUR	905 672	90 566	815 106
Global Thematic Opportunities Fund	USD	54 665	5 466	49 199
Greater China Fund	USD	8 870	887	7 983
Iberia Fund	EUR	34 147	3 414	30 733
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	7 507	751	6 756
Institutional Global Focus Fund	USD	34 236	3 424	30 812
Institutional Global Sector Fund	EUR	7 772	777	6 994
Italy Fund	EUR	56 678	5 667	51 011
Japan Growth Fund	JPY	8 378 179	837 667	7 540 512
Japan Value Fund	JPY	45 467 447	4 546 391	40 921 056
Latin America Fund	USD	697	70	628
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	6 667	831	5 836
Nordic Fund	SEK	3 859 309	385 912	3 473 398
Pacific Fund	USD	583 770	58 371	525 399
Sustainable All China Equity Fund	USD	68	7	61
Sustainable Asia Equity Fund	USD	112 533	11 252	101 281
Sustainable Asian Bond Fund	USD	361	45	316
Sustainable Climate Bond Fund	USD	17 558	2 195	15 363
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	132 545	13 254	119 291

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut	Coût opérationnel	Revenu net
Sustainable Demographics Fund	USD	18 291	1 829	16 462
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	67 439	6 744	60 695
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	2	0	2
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	60 080	6 008	54 072
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	336	34	302
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	28 965	2 896	26 069
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	13 167	1 317	11 850
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	16 954	1 695	15 258
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	81 129	8 113	73 016
Sustainable Healthcare Fund	EUR	126 317	12 632	113 685
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	11 924 157	1 192 329	10 731 829
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	14 847	1 595	13 252
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	94 632	11 829	82 802
Sustainable US High Yield Fund	USD	347	43	303
Sustainable Water & Waste Fund	USD	15 619	1 562	14 057
Switzerland Fund	CHF	149 268	14 927	134 342
UK Special Situations Fund	GBP	3 710	371	3 339
US Dollar Bond Fund	USD	10 953	1 369	9 584
US High Yield Fund	USD	813 750	101 719	712 032
World Fund	USD	622 354	62 235	560 119

7. Impôts

La Société n'est pas redevable de l'impôt luxembourgeois sur le revenu ou sur les plus-values, réalisées ou non. De même, elle n'est assujettie à aucune retenue à la source au Luxembourg. Les Compartiments d'actions, Equity Income, d'allocation d'actifs, Multi Assets, SMART, obligataires, Fixed Term Bond, Fidelity Lifestyle Fund et la Catégorie Y des Compartiments Institutionnels Réservés sont assujettis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05 %, les Compartiments monétaires, réservés, et les Catégories P, R, X et I sont assujettis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,01 %, et les Compartiments indiciels sont assujettis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,00 %. La taxe d'abonnement annuelle est calculée et payable chaque trimestre sur l'actif net du Compartiment le dernier jour de chaque trimestre de l'année civile.

Les plus-values, les dividendes et les intérêts étrangers peuvent être soumis à des impôts sur les plus-values et des retenues à la source ou à d'autres taxes dans le pays d'origine ; lesdits impôts peuvent ne pas être récupérés par la Société ou les Actionnaires. S'il existe une probabilité raisonnable qu'un passif se matérialise, l'impôt à payer sur le gain non réalisé est prévu dans la VL.

8. Frais de transaction

Les frais de transaction correspondent aux commissions versées aux courtiers lors de l'achat et de la vente des actions, des contrats de différence, des contrats à terme standardisés, des options et des fonds négociés en bourse. Les frais de transaction sont généralement intégrés dans les coûts des investissements qui font partie des gains/(pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Une partie des frais de transaction est intégrée dans le poste Frais de garde de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Les frais de transaction relatifs aux obligations et aux swaps ne sont pas indiqués car ils sont intégrés dans le spread.

Pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, ces frais de transaction s'élèvent à :

Nom du Compartiment	Devise	Frais de transaction
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	14 621
Absolute Return Global Equity Fund	USD	296 951
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	59 334
America Fund	USD	261 939
American Growth Fund	USD	185 628
ASEAN Fund	USD	527 767
Asia Pacific Dividend Fund	USD	161 683
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1 248 826
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	594
Asian Bond Fund	USD	1 989
Asian High Yield Fund	USD	10
Asian Smaller Companies Fund	USD	978 872
Asian Special Situations Fund	USD	277 348
Australian Diversified Equity Fund	AUD	141 408
China Consumer Fund	USD	2 723 388
China Focus Fund	USD	2 401 230
China Government Bond Fund	USD	-
China High Yield Fund	USD	236
China Innovation Fund	USD	79 897
China RMB Bond Fund	CNY	84 134
Emerging Asia Fund	USD	380 313
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	379 842
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	779
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	846
Emerging Markets Fund	USD	2 866 159
Euro 50 Index Fund	EUR	40 244
Euro Bond Fund	EUR	-
Euro Cash Fund	EUR	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-
European Dividend Fund	EUR	241 804
European Dynamic Growth Fund	EUR	772 029
European Growth Fund	EUR	1 581 182
European High Yield Fund	EUR	4 437
European Larger Companies Fund	EUR	215 956
European Low Volatility Equity Fund	EUR	2 618
European Multi Asset Income Fund	EUR	94 332
European Smaller Companies Fund	EUR	677 682
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-

Nom du Compartiment	Devise	Frais de transaction
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	7 069
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	4 204
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	29 377
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	114 420
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	123 649
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	130 143
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	69 993
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	54 537
FIRST All Country World Fund	USD	113 918
Flexible Bond Fund	GBP	-
Germany Fund	EUR	193 453
Global Bond Fund	USD	2 141
Global Corporate Bond Fund	USD	-
Global Dividend Fund	USD	1 182 068
Global Equity Income Fund	USD	42 658
Global Financial Services Fund	EUR	544 105
Global Focus Fund	USD	278 816
Global High Yield Fund	USD	105
Global Hybrids Bond Fund	USD	-
Global Income Fund	USD	82
Global Industrials Fund	EUR	111 704
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	15 611
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	11 617
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	47 141
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	40 528
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 814 022
Global Short Duration Income Fund	USD	-
Global Technology Fund	EUR	6 482 691
Global Thematic Opportunities Fund	USD	574 215
Greater China Fund	USD	717 306
Iberia Fund	EUR	46 623
India Focus Fund	USD	1 379 828
Indonesia Fund	USD	165 959
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	143 944
Institutional Global Focus Fund	USD	54 595
Institutional Global Sector Fund	EUR	36 922
Italy Fund	EUR	165 060
Japan Growth Fund	JPY	10 367 640
Japan Value Fund	JPY	133 466 345
Latin America Fund	USD	420 100
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	73 527
Nordic Fund	SEK	576 996

Nom du Compartiment	Devise	Frais de transaction
Pacific Fund	USD	558 670
Strategic European Fund	EUR	2 062
Structured Credit Income Fund	EUR	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	4 305
Sustainable Asia Equity Fund	USD	3 310 826
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	3 008
Sustainable Biodiversity Fund	USD	2 036
Sustainable China A Shares Fund	USD	3 765
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	10 761
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	321 985
Sustainable Demographics Fund	USD	154 322
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	1 007 988
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	4 563
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	78 498
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	3 850
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	64 356
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	189 918
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	107 030
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	245 937
Sustainable Global Equity Fund	USD	1 050
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	92 033
Sustainable Healthcare Fund	EUR	337 119
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	20 847 896
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	32 045
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-
Sustainable US Equity Fund	USD	27 322
Sustainable US High Yield Fund	USD	19
Sustainable Water & Waste Fund	USD	569 393
Switzerland Fund	CHF	59 483
Thailand Fund	USD	130 241
UK Special Situations Fund	GBP	48 493
US Dollar Bond Fund	USD	-
US Dollar Cash Fund	USD	-
US High Yield Fund	USD	410
World Fund	USD	885 795

9. Péréquation

Les accords de péréquation des revenus sont appliqués à toutes les catégories d'Actions (capitalisation et distribution) de tous les Compartiments. Pour les Catégories d'Actions de distribution, ces accords visent à assurer que le revenu par action distribué pour une période de distribution n'est pas affecté par l'évolution du nombre d'Actions émises sur cette même période. Le calcul de la péréquation se fonde sur le revenu d'investissement net. Tous les montants de péréquation sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

10. Distributions de dividendes

Les dividendes suivants ont été versés pendant l'exercice annuel clos le 30 avril 2024 :

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
ASEAN Fund Actions A (SGD)	0,0266	1er août 2023
ASEAN Fund Actions A (USD)	0,4807	1er août 2023
ASEAN Fund - Actions Y (SGD)	0,0220	1er août 2023
ASEAN Fund - Actions Y (USD)	0,2402	1er août 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0466	1er mai 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0520	1er juin 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0773	3 juil. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0494	1er août 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0547	1er sept. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0555	2 oct. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0526	1er nov. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0821	1er déc. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0559	2 janv. 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0590	1er fév. 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0746	1er mars 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0527	1er avr. 2024
America Fund - Actions Y (EUR)	0,0820	1er août 2023
America Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,0481	1er août 2023
America Fund - Actions Y (USD)	0,0553	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund Actions A (USD)	0,2850	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund Actions A (USD)	0,2928	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0454	1er mai 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0494	1er juin 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0452	3 juil. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0457	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0452	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0477	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0455	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0470	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0512	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0535	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0518	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0514	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0548	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0051	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0052	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0052	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0404	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0395	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0380	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0404	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0550	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0524	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0533	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0535	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	1er mai 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	1er juin 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	3 juil. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0459	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0459	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0459	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0459	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	1er mai 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	1er juin 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	3 juil. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	1er mai 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	1er juin 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	3 juil. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0445	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0445	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0445	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0453	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0453	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0453	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0453	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er mai 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er juin 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	3 juil. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er août 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er sept. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0315	2 oct. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er nov. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er déc. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0330	2 janv. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0330	1er fév. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0330	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0330	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions RA-MINCOME (USD)	0,0195	1er mars 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions RA-MINCOME (USD)	0,0195	1er avr. 2024
Asia Pacific Dividend Fund - Actions Y (USD)	0,4570	1er août 2023
Asia Pacific Opportunities Fund - Actions A (EUR)	0,0357	1er août 2023
Asia Pacific Opportunities Fund - Actions I (EUR)	0,1195	1er août 2023
Asia Pacific Opportunities Fund - Actions Y (EUR)	0,1567	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0223	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0206	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0224	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0247	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0235	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0234	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0230	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0241	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0278	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0275	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0282	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0280	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0715	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0381	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0373	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0372	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0372	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0365	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0359	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0353	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0361	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0417	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0417	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0415	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0416	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0325	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0325	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0325	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0325	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0033	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0033	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0033	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0033	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er avr. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0344	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0344	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0344	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0344	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er mai 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er juin 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	3 juil. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er août 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er sept. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	2 oct. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er nov. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er déc. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0339	2 janv. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0339	1er fév. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0339	1er mars 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0339	1er avr. 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions Y (USD)	0,2880	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,2581	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0206	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0185	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0206	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0227	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0214	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0213	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0213	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0225	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0309	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0304	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0314	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0310	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1317	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,0942	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1075	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1106	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,0708	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1703	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1882	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1614	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2042	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2019	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2404	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2365	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0410	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0402	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0401	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0397	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0391	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0381	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0373	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0385	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0495	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0492	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0487	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0488	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0415	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0407	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0406	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0405	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0396	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0386	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0379	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0392	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0503	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0499	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0494	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0495	1er avr. 2024
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0279	1er mai 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0245	1er juin 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0312	3 juil. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0350	1er août 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0333	1er sept. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0326	2 oct. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0376	1er nov. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0278	1er déc. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0275	2 janv. 2024
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0323	1er fév. 2024
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0303	1er mars 2024
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0299	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0386	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0386	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0386	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0386	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er août 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0383	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0383	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0383	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0383	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0628	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0095	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0097	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0109	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0093	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,3223	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er juin 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	3 juil. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er sept. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	2 oct. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er déc. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0375	2 janv. 2024
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0375	1er fév. 2024
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0375	1er mars 2024
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0375	1er avr. 2024
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0912	1er mai 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0933	1er août 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,1050	1er nov. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0901	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund Actions A (EUR) (couvertes)	0,2375	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,9125	1er mai 2023
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,8990	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,8739	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,8672	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0222	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0212	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0224	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0235	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0232	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0230	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0230	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0237	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0325	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0218	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0223	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0221	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0220	1er mai 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0229	1er juin 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0254	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0250	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0231	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0230	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0255	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0216	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0210	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0289	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0222	1er mars 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0240	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0110	1er mai 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0862	1er juin 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,3012	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,2551	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0867	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0616	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,2707	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	1,9158	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	1,8517	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,5335	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	1,9402	1er mars 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0817	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0020	1er mai 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0021	1er juin 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0023	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0023	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0021	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0021	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0023	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0019	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0019	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0026	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0020	1er mars 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0022	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0191	1er mai 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0199	1er juin 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0221	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0218	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0201	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0201	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0222	1er nov. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0189	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0183	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0252	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0194	1er mars 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0209	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0544	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0603	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0603	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0603	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0603	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0225	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0278	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0278	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er mai 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er juin 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er août 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0249	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0249	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0249	1er mars 2024

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0249	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0634	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0167	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0172	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0195	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0192	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0174	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0176	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0195	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0164	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0158	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0221	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0167	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0182	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0258	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0273	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0294	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0290	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0273	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0268	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0297	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0254	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0248	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0335	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0261	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0280	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund Actions Y (EUR) (couvertes)	0,2602	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0264	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0277	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0302	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0296	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0278	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0274	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0303	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0259	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0252	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0341	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0266	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0286	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0025	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0028	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0027	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0025	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0028	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0024	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0023	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0032	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0024	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	1er avr. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0261	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0274	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0299	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0293	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0275	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0271	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0300	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0257	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0250	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0339	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0263	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0283	1er avr. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er mai 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er juin 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	3 juil. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er août 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er sept. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	2 oct. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er nov. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er déc. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0427	2 janv. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0283	1er fév. 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0283	1er mars 2024
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0283	1er avr. 2024
Asian Smaller Companies Fund Actions A (EUR)	0,4119	1er août 2023
Asian Smaller Companies Fund Actions A (USD)	0,3198	1er août 2023
Asian Smaller Companies Fund - Actions I (USD)	0,2549	1er août 2023
Asian Smaller Companies Fund - Actions Y (EUR)	0,3659	1er août 2023
Asian Smaller Companies Fund - Actions Y (USD)	0,3407	1er août 2023
Asian Special Situations Fund - Actions I (USD)	0,0833	1er août 2023
Asian Special Situations Fund - Actions W (GBP)	0,0121	1er août 2023
Asian Special Situations Fund - Actions Y (USD)	0,1109	1er août 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A (AUD)	1,2005	1er août 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er mai 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er juin 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	3 juil. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er août 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er sept. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	2 oct. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er nov. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er déc. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0244	2 janv. 2024
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0244	1er fév. 2024
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0244	1er mars 2024
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0244	1er avr. 2024
Australian Diversified Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,2459	1er août 2023
China Consumer Fund - Actions W (GBP)	0,0007	1er août 2023
China Focus Fund Actions A (GBP)	0,1267	1er août 2023
China Focus Fund Actions A (SGD)	0,0374	1er août 2023
China Focus Fund Actions A (USD)	1,2380	1er août 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0436	1er sept. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0423	2 oct. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0397	1er nov. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0405	1er déc. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0408	2 janv. 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0372	1er fév. 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0390	1er mars 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0398	1er avr. 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0433	1er sept. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0422	2 oct. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0396	1er nov. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0404	1er déc. 2023
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0408	2 janv. 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0371	1er fév. 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0388	1er mars 2024
China Focus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0397	1er avr. 2024
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er sept. 2023
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0272	2 oct. 2023
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er nov. 2023
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er déc. 2023
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	2 janv. 2024
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er fév. 2024
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er mars 2024
China Focus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er avr. 2024
China Focus Fund Actions C (USD)	0,1029	1er août 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er mai 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er juin 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	3 juil. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er août 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er sept. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	2 oct. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er nov. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er déc. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0261	2 janv. 2024
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0261	1er fév. 2024
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0261	1er mars 2024
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0261	1er avr. 2024
China Focus Fund Actions Y (GBP)	0,0568	1er août 2023
China Focus Fund - Actions Y (SGD)	0,0355	1er août 2023
China Focus Fund - Actions Y (USD)	0,4017	1er août 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	4 mai 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	1er juin 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	3 juil. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	1er août 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	4 mai 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	1er juin 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	3 juil. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	1er août 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	4 mai 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er juin 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	3 juil. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er août 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	4 mai 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	1er juin 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	3 juil. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	1er août 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	4 mai 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er juin 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	3 juil. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0204	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0196	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0207	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0220	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0213	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0214	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0213	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0220	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0225	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0222	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0227	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0225	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0261	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0261	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0261	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0261	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0252	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0252	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0252	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0252	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0265	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0265	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0265	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0265	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er mai 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er juin 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	3 juil. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er août 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er sept. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	2 oct. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er nov. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er déc. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	2 janv. 2024
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er fév. 2024
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er mars 2024
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er avr. 2024
China High Yield Fund - Actions Y (USD)	0,2944	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0465	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0508	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0487	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0487	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0537	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0412	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0342	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0329	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0323	3 juil. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0326	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0320	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0316	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0313	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0321	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0388	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0386	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0385	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0381	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3792	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3763	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3763	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3755	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3736	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3708	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3697	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3700	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,4456	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,4460	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,4455	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,4450	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0339	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0326	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0320	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0325	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0317	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0314	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0311	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0320	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0386	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0384	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0382	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0379	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0294	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0294	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0294	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0294	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	2 oct. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0260	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0260	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0260	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0260	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2910	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2910	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2910	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2910	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0025	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0025	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0025	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0025	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0258	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0258	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0258	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0258	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0758	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0702	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0684	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0667	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0077	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0069	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0067	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0066	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0710	1er mai 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0663	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0636	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0627	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3073	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3073	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3073	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3073	1er avr. 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er mai 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er juin 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	3 juil. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er août 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er sept. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	2 oct. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er nov. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er déc. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0265	2 janv. 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0265	1er fév. 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0265	1er mars 2024
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0265	1er avr. 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Actions A (EUR)	0,2152	1er août 2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Actions A (GBP)	0,2779	1er août 2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Actions A (USD)	0,1665	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0287	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0268	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0287	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0308	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0295	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0294	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0294	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0306	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0190	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0185	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0195	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0192	1er avr. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0177	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0216	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0144	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0183	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0183	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0138	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0190	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0153	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0150	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0183	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0039	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0128	1er avr. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0207	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0253	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0169	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0215	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0215	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0163	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0224	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0181	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0178	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0217	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0045	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0151	1er avr. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0270	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0270	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0270	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0270	1er avr. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0266	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0266	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0266	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0266	1er avr. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0155	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0190	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0120	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0160	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0157	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0115	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0165	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0130	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0127	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0157	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0016	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0105	1er avr. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0187	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0229	1er juin 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0146	3 juil. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0194	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0190	1er sept. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0141	2 oct. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0202	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0159	1er déc. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0156	2 janv. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0192	1er fév. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0019	1er mars 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0128	1er avr. 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions I (USD)	0,4026	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0702	1er mai 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0672	1er août 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0639	1er nov. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0612	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A (EUR)	0,3961	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,2501	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A (USD)	0,3352	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0424	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0415	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0401	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0395	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0405	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0398	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0379	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0335	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0367	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0303	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0292	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0295	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0531	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0520	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0527	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0529	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0516	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0501	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0485	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0507	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0504	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0494	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0492	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0503	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0210	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0250	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0271	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0269	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0246	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0191	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0252	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0227	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0249	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0326	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0060	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0272	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0253	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0303	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0332	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0322	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0298	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0238	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0318	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0280	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0306	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0398	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0073	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0336	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0226	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0269	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0293	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0290	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0265	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0207	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0273	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0247	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0271	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0355	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0065	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0297	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0339	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0261	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0261	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0261	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0692	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0677	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0685	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0688	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0670	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0650	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0629	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0657	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0653	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0638	1er fév. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0636	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0649	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0157	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0188	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0207	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0205	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0184	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0141	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0191	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0170	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0189	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0250	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0031	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0208	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er juin 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	3 juil. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er sept. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	2 oct. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er déc. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0337	2 janv. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0329	1er fév. 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0329	1er mars 2024
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0329	1er avr. 2024
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0652	1er mai 2023
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0686	1er août 2023
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0609	1er nov. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0693	1er fév. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0178	1er mai 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0198	1er juin 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0211	3 juil. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0216	1er août 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0147	1er sept. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0181	2 oct. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0227	1er nov. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0185	1er déc. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0149	2 janv. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0149	1er fév. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0122	1er mars 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0181	1er avr. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0159	1er mai 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0176	1er juin 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0191	3 juil. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0196	1er août 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0125	1er sept. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0161	2 oct. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0206	1er nov. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0165	1er déc. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0129	2 janv. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0126	1er fév. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0102	1er mars 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0161	1er avr. 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions I (EUR)	0,4586	1er août 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions I (GBP)	0,0452	1er août 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions I (USD)	0,2807	1er août 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0676	1er mai 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0741	1er août 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0672	1er nov. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0598	1er fév. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions A (EUR)	0,3419	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,2628	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions A (USD)	0,2896	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0209	1er mai 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0166	1er juin 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0193	3 juil. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0295	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0358	1er sept. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0145	2 oct. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0234	1er nov. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0164	1er déc. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0196	2 janv. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0474	1er fév. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0041	1er mars 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0204	1er avr. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,3340	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I (USD)	0,3901	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0128	1er mai 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0128	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0128	1er nov. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0109	1er fév. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0194	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0210	1er fév. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0208	1er août 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0226	1er fév. 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	0,3062	1er août 2023
Emerging Markets Fund Actions A (EUR)	0,0266	1er août 2023
Emerging Markets Fund Actions A (GBP)	0,0048	1er août 2023
Emerging Markets Fund Actions A (SGD)	0,0027	1er août 2023
Emerging Markets Fund Actions A (USD)	0,0491	1er août 2023
Emerging Markets Fund - Actions A (USD) (hedged)	0,0214	1er août 2023
Emerging Markets Fund - Actions I (EUR)	0,1423	1er août 2023
Emerging Markets Fund - Actions I (GBP)	0,0174	1er août 2023
Emerging Markets Fund - Actions W (GBP)	0,0122	1er août 2023
Emerging Markets Fund - Actions Y (EUR)	0,1045	1er août 2023
Emerging Markets Fund - Actions Y (USD)	0,1252	1er août 2023
Euro 50 Index Fund - Actions A (EUR)	0,3669	1er août 2023
Euro 50 Index Fund - Actions A (GBP)	0,0082	1er août 2023
Euro Bond Fund Actions A (EUR)	0,1213	1er août 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0100	1er mai 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0145	1er juin 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0145	3 juil. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0173	1er août 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0200	1er sept. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0188	2 oct. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0205	1er nov. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0170	1er déc. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0156	2 janv. 2024
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0174	1er fév. 2024
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0156	1er mars 2024
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0160	1er avr. 2024
Euro Bond Fund - Actions B1-QDIST (EUR)	0,0120	1er fév. 2024
Euro Bond Fund - Actions Y (EUR)	0,1385	1er août 2023
Euro Cash Fund - Actions A (EUR)	0,0556	1er août 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A (EUR)	0,1726	1er août 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0153	1er mai 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0195	1er juin 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0186	3 juil. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0219	1er août 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0264	1er sept. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0238	2 oct. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0273	1er nov. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0244	1er déc. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0223	2 janv. 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0255	1er fév. 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0221	1er mars 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0222	1er avr. 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0111	1er mai 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0144	1er juin 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0139	3 juil. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0170	1er août 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0207	1er sept. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0188	2 oct. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0217	1er nov. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0192	1er déc. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0172	2 janv. 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0197	1er fév. 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0170	1er mars 2024
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0171	1er avr. 2024
Euro Corporate Bond Fund - Actions I (EUR)	0,1995	1er août 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0530	1er mai 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0650	1er août 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0814	1er nov. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0766	1er fév. 2024
Euro Short Term Bond Fund - Actions A (EUR)	0,0883	1er août 2023
European Dividend Fund Actions A (EUR)	0,1676	1er août 2023
European Dividend Fund Actions A (EUR)	0,1466	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0383	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0390	1er juin 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0400	3 juil. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0389	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0376	1er sept. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0358	2 oct. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0351	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0357	1er déc. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0385	2 janv. 2024
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0379	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0367	1er mars 2024
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0372	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0483	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0471	1er juin 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0473	3 juil. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0481	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0476	1er sept. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0473	2 oct. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0455	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0484	1er déc. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0512	2 janv. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0518	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0518	1er mars 2024
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0533	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er juin 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	3 juil. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er sept. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	2 oct. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er déc. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0413	2 janv. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0413	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0413	1er mars 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0413	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er juin 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	3 juil. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er sept. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	2 oct. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er déc. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0416	2 janv. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0416	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0416	1er mars 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0416	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er juin 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	3 juil. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er sept. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	2 oct. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er déc. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0416	2 janv. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0416	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0416	1er mars 2024
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0416	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1186	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1186	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1186	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1245	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions B1-MDIST (EUR)	0,0152	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	1er juin 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	3 juil. 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	1er sept. 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	2 oct. 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	1er déc. 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0311	2 janv. 2024
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0311	1er fév. 2024
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0311	1er mars 2024
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0311	1er avr. 2024
European Dividend Fund - Actions W (GBP)	0,0317	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0971	1er mai 2023
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0971	1er août 2023
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0971	1er nov. 2023
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,1029	1er fév. 2024
European Dynamic Growth Fund - Actions Y (EUR)	0,0971	1er août 2023
European Growth Fund Actions A (EUR)	0,2145	1er août 2023
European Growth Fund Actions A (SGD)	0,0182	1er août 2023
European Growth Fund Actions C (EUR)	0,0404	1er août 2023
European Growth Fund - Actions Y (EUR)	0,3098	1er août 2023
European High Yield Fund Actions A (EUR)	0,3518	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0388	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0376	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0383	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0376	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0366	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0360	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0358	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0407	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0403	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0397	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0400	1er avr. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0311	1er mai 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0389	1er juin 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0360	3 juil. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0364	1er août 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0423	1er sept. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0375	2 oct. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0426	1er nov. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0388	1er déc. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0394	2 janv. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0421	1er fév. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0379	1er mars 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0403	1er avr. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0020	1er mai 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0025	1er juin 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0023	3 juil. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0024	1er août 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0028	1er sept. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0024	2 oct. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0027	1er nov. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0025	1er déc. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0026	2 janv. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0027	1er fév. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0025	1er mars 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0026	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0029	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0037	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0034	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0034	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0040	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0035	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0040	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0037	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0037	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0040	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0036	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0038	1er avr. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0319	1er mai 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0400	1er juin 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0371	3 juil. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0375	1er août 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0437	1er sept. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0387	2 oct. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0441	1er nov. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0403	1er déc. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0409	2 janv. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0437	1er fév. 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0394	1er mars 2024
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0420	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0380	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0380	1er fév. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0380	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0380	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0313	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,7927	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,4120	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,4120	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0045	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0045	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0045	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0045	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0366	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0558	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0462	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0462	1er avr. 2024
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er mai 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er juin 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	3 juil. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er août 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er sept. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	2 oct. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er nov. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er déc. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0352	2 janv. 2024
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0352	1er fév. 2024
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0352	1er mars 2024
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0352	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0261	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0329	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0304	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0309	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0359	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0318	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0363	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0330	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0335	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0356	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0321	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0343	1er avr. 2024
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0282	1er mai 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0357	1er juin 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0330	3 juil. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0336	1er août 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0391	1er sept. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0346	2 oct. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0396	1er nov. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0359	1er déc. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0365	2 janv. 2024
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0387	1er fév. 2024
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0349	1er mars 2024
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0374	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1095	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1137	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1241	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1220	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions RY (EUR)	0,4144	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions Y (EUR)	0,4081	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0358	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0447	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0414	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0417	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0485	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0429	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0487	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0447	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0453	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0487	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0438	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0464	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	1er fév. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	1er avr. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er mai 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er juin 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	3 juil. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er août 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er sept. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	2 oct. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er nov. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er déc. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0383	2 janv. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0543	1er fév. 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0463	1er mars 2024
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0463	1er avr. 2024
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,1099	1er mai 2023
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,1139	1er août 2023
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,1244	1er nov. 2023
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,1224	1er fév. 2024
European Larger Companies Fund Actions A (EUR)	0,7113	1er août 2023
European Larger Companies Fund - Actions Y (EUR)	0,3196	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A (EUR)	0,4930	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0328	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0352	1er juin 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0334	3 juil. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0426	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0468	1er sept. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0384	2 oct. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0430	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0359	1er déc. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0471	2 janv. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0490	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0441	1er mars 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0430	1er avr. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0474	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0488	1er juin 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0483	3 juil. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0471	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0488	1er sept. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0455	2 oct. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0491	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0416	1er déc. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0495	2 janv. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0541	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0520	1er mars 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0507	1er avr. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0339	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0336	1er juin 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0334	3 juil. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0337	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0335	1er sept. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0332	2 oct. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0326	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0337	1er déc. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0415	2 janv. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0414	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0410	1er mars 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0415	1er avr. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er juin 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	3 juil. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er sept. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	2 oct. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er déc. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0357	2 janv. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0357	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0357	1er mars 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0357	1er avr. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1071	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,1054	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,1054	1er fév. 2024
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0881	1er mai 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0881	1er août 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0881	1er nov. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,1092	1er fév. 2024
European Smaller Companies Fund Actions A (EUR)	0,2883	1er août 2023
European Smaller Companies Fund - Actions Y (EUR)	0,2625	1er août 2023
FIRST All Country World Fund - Actions I (USD)	0,1675	1er août 2023
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund - Actions A (EUR)	0,1052	1er août 2023
Fidelity Target™ 2020 Fund - Actions A (USD)	0,5733	1er août 2023
Fidelity Target™ 2055 Fund - Actions A (EUR)	0,0043	1er août 2023
Fidelity Target™ 2060 Fund - Actions A (EUR)	0,0037	1er août 2023
Fidelity Target™ 2025 Fund - Actions A (EUR)	0,2590	1er août 2023
Fidelity Target™ 2030 Fund - Actions A (EUR)	0,1172	1er août 2023
Fidelity Target™ 2035 Fund - Actions A (EUR)	0,0349	1er août 2023
Fidelity Target™ 2040 Fund - Actions A (EUR)	0,0181	1er août 2023
Fidelity Target™ 2045 Fund - Actions A (EUR)	0,0063	1er août 2023
Fidelity Target™ 2050 Fund - Actions A (EUR)	0,0060	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,1805	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0021	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0017	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0016	1er nov. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0023	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0254	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0254	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0254	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0254	1er avr. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0025	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0025	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0025	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0025	1er avr. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0223	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0223	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0223	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0223	1er avr. 2024
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0138	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0123	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0148	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0109	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0102	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0116	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0127	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0274	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0114	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0159	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0549	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0136	1er avr. 2024
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0082	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0072	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0068	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0091	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0746	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0644	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0609	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0814	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0081	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0070	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0066	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0089	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0860	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0745	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0707	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0951	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0258	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0258	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0258	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0258	1er avr. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0026	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0026	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0026	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0026	1er avr. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er mai 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er juin 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	3 juil. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er août 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er sept. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	2 oct. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er nov. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er déc. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0225	2 janv. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0225	1er fév. 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0225	1er mars 2024
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0225	1er avr. 2024
Germany Fund Actions A (EUR)	0,1330	1er août 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Germany Fund - Actions Y (EUR)	0,1378	1er août 2023
Global Bond Fund - Actions A (USD)	0,0170	1er août 2023
Global Bond Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,1019	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,3121	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0338	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0344	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0351	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0351	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0335	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0318	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0311	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0318	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0362	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0361	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0354	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0361	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0653	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0716	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0643	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0590	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0662	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0578	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0550	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0467	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0514	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0552	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0480	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0486	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1914	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1378	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1606	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1493	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,0894	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2331	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3814	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2344	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2349	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2247	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2263	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2467	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0034	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0500	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0475	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0493	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0499	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0486	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0472	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0460	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0493	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0510	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0508	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0515	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0527	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0390	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0390	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0390	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0390	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0504	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0504	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0504	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0504	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0401	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0401	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0401	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0401	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er juin 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0334	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0334	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0334	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0334	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0044	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0044	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0044	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0044	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0409	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0409	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0409	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0409	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0346	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0346	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0346	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0346	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1400	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1400	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1400	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1512	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1204	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1204	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1204	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1228	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0440	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0285	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0285	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0285	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0285	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0852	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0852	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0852	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0920	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0372	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0372	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0372	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0372	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0649	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1248	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0225	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0252	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions RY (EUR)	0,0969	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er juin 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0119	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0119	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0119	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0133	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0101	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y (EUR)	0,2119	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0100	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0080	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0100	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0116	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0092	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0108	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0095	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0106	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0144	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0118	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0137	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0141	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0041	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0044	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0045	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0045	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0045	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0047	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0411	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0441	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0457	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0456	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0462	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0474	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er juin 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	3 juil. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er sept. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	2 oct. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er déc. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0220	2 janv. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0220	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0220	1er mars 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0220	1er avr. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0946	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0946	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0946	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,1040	1er fév. 2024
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	1er mai 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	1er août 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	1er nov. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0949	1er fév. 2024
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er mai 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er juin 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	3 juil. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er août 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er sept. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	2 oct. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er nov. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er déc. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0305	2 janv. 2024
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0305	1er fév. 2024
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0305	1er mars 2024
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0305	1er avr. 2024
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er mai 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er août 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er nov. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0603	1er fév. 2024
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,0390	1er mai 2023
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,1319	1er août 2023
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,0368	1er nov. 2023
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,0093	1er fév. 2024
Global Equity Income Fund - Actions W (GBP)	0,0022	1er mai 2023
Global Equity Income Fund - Actions W (GBP)	0,0088	1er août 2023
Global Equity Income Fund - Actions W (GBP)	0,0020	1er nov. 2023
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er mai 2023
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er août 2023
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er nov. 2023
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0603	1er fév. 2024
Global Financial Services Fund Actions A (EUR)	0,2373	1er août 2023
Global Financial Services Fund Actions A (GBP)	0,0041	1er août 2023
Global Financial Services Fund - Actions A (USD)	0,0852	1er août 2023
Global Financial Services Fund - Actions Y (EUR)	0,2906	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,3750	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er mai 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er juin 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	3 juil. 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er sept. 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	2 oct. 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er nov. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er déc. 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0335	2 janv. 2024
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0335	1er fév. 2024
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0335	1er mars 2024
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0335	1er avr. 2024
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er mai 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er juin 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	3 juil. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er sept. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	2 oct. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er nov. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er déc. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0312	2 janv. 2024
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0312	1er fév. 2024
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0312	1er mars 2024
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0312	1er avr. 2024
Global High Yield Fund - Actions I (EUR) (hedged)	0,4288	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0035	1er mai 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0046	1er juin 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0041	3 juil. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0038	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0044	1er sept. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0043	2 oct. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0047	1er nov. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0042	1er déc. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0043	2 janv. 2024
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0050	1er fév. 2024
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0041	1er mars 2024
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0044	1er avr. 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er mai 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er juin 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	3 juil. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er sept. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	2 oct. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er nov. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er déc. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0486	2 janv. 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0486	1er fév. 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0486	1er mars 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0486	1er avr. 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er mai 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er juin 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	3 juil. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er août 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er sept. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	2 oct. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er nov. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er déc. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0366	2 janv. 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0366	1er fév. 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0366	1er mars 2024
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0366	1er avr. 2024
Global Hybrids Bond Fund - Actions A (EUR)	0,3728	1er août 2023
Global Hybrids Bond Fund - Actions I (EUR)	0,4521	1er août 2023
Global Hybrids Bond Fund - Actions Y (EUR)	0,4329	1er août 2023
Global Hybrids Bond Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,4107	1er août 2023
Global Hybrids Bond Fund - Actions Y (USD)	0,4031	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0352	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0334	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0353	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0374	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0359	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0357	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0369	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0377	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0372	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0384	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0381	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2840	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2398	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2587	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2589	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2086	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3263	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3457	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3137	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2828	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2701	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3172	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3176	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0463	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0507	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0505	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0509	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0505	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0499	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0493	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0506	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0615	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0612	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0603	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0606	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0279	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0355	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0324	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0312	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0347	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0301	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0345	1er nov. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0314	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0323	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0350	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0306	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0342	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0429	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0429	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0429	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0429	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0413	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0413	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0413	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0413	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0363	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0363	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0363	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0363	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0363	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0442	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0442	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0442	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0442	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1356	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1356	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1081	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1081	1er août 2023
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1081	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1081	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0597	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0590	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0589	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0592	1er août 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0588	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0580	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0572	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0588	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0731	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0726	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0715	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0718	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR)	0,0301	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR)	0,0301	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0300	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0300	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0316	1er août 2023
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0316	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0316	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0316	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0316	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0391	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0391	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0391	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0391	1er avr. 2024
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,1353	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,1353	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1016	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1016	1er août 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1016	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1016	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,1197	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,1197	1er août 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,1197	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,1232	1er fév. 2024
Global Income Fund - Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	0,2876	1er août 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er mai 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er juin 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	3 juil. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er août 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er sept. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	2 oct. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er nov. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er déc. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0469	2 janv. 2024
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0469	1er fév. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0469	1er mars 2024
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0469	1er avr. 2024
Global Industrials Fund Actions A (EUR)	0,2369	1er août 2023
Global Industrials Fund Actions A (GBP)	0,0043	1er août 2023
Global Industrials Fund - Actions Y (EUR)	0,2397	1er août 2023
Global Inflation-linked Bond Fund Actions A (GBP) (couvertes)	0,0004	1er août 2023
Global Inflation-linked Bond Fund - Actions I (GBP) (hedged)	0,0031	1er août 2023
Global Inflation-linked Bond Fund Actions Y (GBP) (couvertes)	0,0030	1er août 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er mai 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er juin 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	3 juil. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er août 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er sept. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	2 oct. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er nov. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er déc. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	2 janv. 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er fév. 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er mars 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er avr. 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er mai 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er juin 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	3 juil. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er août 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er sept. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	2 oct. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er nov. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er déc. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	2 janv. 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er fév. 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er mars 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er avr. 2024
Global Low Volatility Equity Fund - Actions I (GBP)	0,0180	1er août 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions W (GBP)	0,0107	1er août 2023
Global Multi Asset Defensive Fund - Actions A (EUR)	0,0032	1er août 2023
Global Multi Asset Defensive Fund - Actions Vermoegens. Def A (EUR)	0,0026	1er août 2023
Global Multi Asset Dynamic Fund - Actions A (EUR)	0,0630	1er août 2023
Global Multi Asset Dynamic Fund - Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0516	1er août 2023
Global Multi Asset Dynamic Fund - Actions A (USD)	0,1412	1er août 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions A (EUR)	0,2124	1er août 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions A (USD)	0,1753	1er août 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1441	1er août 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions W-GDIST (GBP)	0,0330	1er août 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0538	1er mai 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0521	1er juin 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0529	3 juil. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0538	1er août 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0521	1er sept. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0507	2 oct. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0491	1er nov. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0515	1er déc. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0532	2 janv. 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0528	1er fév. 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0534	1er mars 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0545	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A (EUR)	0,3075	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0288	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0273	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0275	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0282	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0270	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0284	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0282	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0294	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0362	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0348	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0360	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0365	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0517	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0527	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0507	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0496	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0506	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0489	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0458	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0400	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0455	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0468	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0454	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0450	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0048	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0048	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0047	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0048	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0404	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0392	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0394	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0399	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0390	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0382	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0371	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0388	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0500	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0495	1er fév. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0494	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0499	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0239	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0314	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0224	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0270	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0275	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0207	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0233	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0240	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0166	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0204	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0191	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0248	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0412	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0412	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0412	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0412	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0393	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0393	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0393	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0393	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,6989	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,6989	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,6989	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,6989	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0389	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0389	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0389	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0389	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1067	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0128	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0524	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0508	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0510	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0516	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0503	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0493	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0479	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0500	1er déc. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0643	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0636	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0635	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0640	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0433	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1071	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1002	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,1118	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,3219	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0036	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0045	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0034	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0038	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0040	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0032	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0036	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0036	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0028	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0033	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0030	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0036	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-QINCOME (G) EUR	0,0941	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-QINCOME (G) EUR	0,0941	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-QINCOME (G) EUR	0,0941	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-QINCOME (G) EUR	0,1449	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0957	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1060	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0958	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0863	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0039	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0039	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0039	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0039	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er juin 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	3 juil. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er sept. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	2 oct. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er déc. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0424	2 janv. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0424	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0424	1er mars 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0424	1er avr. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	1er mai 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	1er août 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	1er nov. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,1148	1er fév. 2024
Global Multi Asset Income Fund - Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	0,3419	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0509	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0525	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0512	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0511	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0518	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0529	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0527	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0518	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0519	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0528	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0528	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0531	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0536	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0533	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0532	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0535	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0533	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0530	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0527	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0534	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0541	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0539	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0537	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0538	1er avr. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0051	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0051	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0050	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0051	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0053	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0053	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0544	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0541	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0541	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0542	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0544	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0541	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0538	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0545	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0553	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0553	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0551	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0553	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0052	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0052	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0052	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0052	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0542	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0540	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0540	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0543	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0542	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0540	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0537	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0546	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0554	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0553	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0550	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0552	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0240	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0285	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0270	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0257	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0293	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0281	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0316	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0296	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0293	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0346	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0280	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0301	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0212	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0250	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0235	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0229	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0258	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0242	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0269	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0258	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0258	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0305	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0244	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0264	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	2 oct. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0407	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0453	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0453	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0453	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1164	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR)	0,0311	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR)	0,0311	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR)	0,0311	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0315	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0315	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0315	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0223	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0265	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0251	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0240	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0273	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0263	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0296	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0278	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0275	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0326	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0262	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0283	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0294	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0294	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0294	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0294	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0448	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0448	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0448	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1151	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0066	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0066	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0066	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0097	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,1160	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,1238	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,1316	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,1380	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0522	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0539	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0526	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0525	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0533	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0544	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0543	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0534	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0534	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0544	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0544	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0547	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0537	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0534	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0533	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0536	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0534	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0532	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0529	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0536	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0543	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0542	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0539	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0540	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0053	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0053	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0055	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0053	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0055	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0055	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0055	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0546	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0543	1er juin 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0544	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0544	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0547	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0544	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0542	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0549	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0557	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0557	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0556	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0557	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0055	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0055	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0055	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er avr. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0541	1er mai 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0539	1er juin 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0539	3 juil. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0543	1er août 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0542	1er sept. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0540	2 oct. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0538	1er nov. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0547	1er déc. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0554	2 janv. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0554	1er fév. 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0552	1er mars 2024
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0554	1er avr. 2024
Global Thematic Opportunities Fund - Actions W (GBP)	0,0014	1er août 2023
Global Thematic Opportunities Fund - Actions Y (EUR)	0,0261	1er août 2023
Global Thematic Opportunities Fund - Actions Y (USD)	0,0210	1er août 2023
Iberia Fund Actions A (EUR)	0,2800	1er août 2023
Indonesia Fund Actions A (USD)	0,7944	1er août 2023
Indonesia Fund - Actions Y (USD)	0,4143	1er août 2023
Italy Fund Actions A (EUR)	0,7873	1er août 2023
Italy Fund - Actions Y (EUR)	0,3067	1er août 2023
Japan Value Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,1025	1er août 2023
Japan Value Fund - Actions A (JPY)	209,6949	1er août 2023
Japan Value Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP)	0,0046	1er août 2023
Japan Value Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP)	0,0046	1er nov. 2023
Japan Value Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP)	0,0046	1er fév. 2024
Japan Value Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,1608	1er août 2023
Japan Value Fund - Actions Y (USD) (hedged)	0,1491	1er août 2023
Latin America Fund Actions A (USD)	1,5901	1er août 2023
Latin America Fund - Actions Y (EUR)	0,5939	1er août 2023
Latin America Fund - Actions Y (USD)	0,4695	1er août 2023
Multi Asset Dynamic Inflation Fund - Actions A (EUR)	0,1201	1er août 2023
Multi Asset Dynamic Inflation Fund - Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0817	1er août 2023
Nordic Fund Actions A (SEK)	64,3215	1er août 2023
Nordic Fund - Actions Y (SEK)	0,5942	1er août 2023
Pacific Fund - Actions Y (USD)	0,1241	1er août 2023
Structured Credit Income Fund - Actions A-QDIST (G) (EUR)	0,2170	1er août 2023
Structured Credit Income Fund - Actions A-QDIST (G) (EUR)	0,2013	1er nov. 2023
Structured Credit Income Fund - Actions A-QDIST (G) (EUR)	0,2060	1er fév. 2024
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (EUR)	0,2172	1er août 2023
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (EUR)	0,2017	1er nov. 2023
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (EUR)	0,2068	1er fév. 2024
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,0167	1er mai 2023
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,0188	1er août 2023
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,0203	1er nov. 2023
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,0208	1er fév. 2024
Structured Credit Income Fund - Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,0167	1er mai 2023
Structured Credit Income Fund - Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,0188	1er août 2023
Structured Credit Income Fund - Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,0202	1er nov. 2023
Structured Credit Income Fund - Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,0208	1er fév. 2024
Structured Credit Income Fund - Actions Y-QDIST (G) (EUR)	0,2171	1er août 2023
Structured Credit Income Fund - Actions Y-QDIST (G) (EUR)	0,2017	1er nov. 2023
Structured Credit Income Fund - Actions Y-QDIST (G) (EUR)	0,2066	1er fév. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0268	1er mai 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0257	1er juin 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0266	3 juil. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0276	1er août 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0259	1er sept. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0247	2 oct. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0237	1er nov. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0247	1er déc. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0251	2 janv. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0233	1er fév. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0243	1er mars 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0247	1er avr. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er juin 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0029	3 juil. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	1er août 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er sept. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0027	2 oct. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0026	1er nov. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0027	1er déc. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0027	2 janv. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0025	1er fév. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0026	1er mars 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0027	1er avr. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0267	1er mai 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0257	1er juin 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0267	3 juil. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0277	1er août 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0259	1er sept. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0247	2 oct. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0238	1er nov. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0248	1er déc. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0252	2 janv. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0234	1er fév. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0244	1er mars 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0248	1er avr. 2024
Sustainable Asia Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,0897	1er août 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions Y (USD)	0,0689	1er août 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0019	1er mai 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	1er juin 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0024	3 juil. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0022	1er août 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0025	1er sept. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0022	2 oct. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	1er nov. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0022	1er déc. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0022	2 janv. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	1er fév. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0024	1er mars 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0025	1er avr. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er mai 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er juin 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	3 juil. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er août 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er sept. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	2 oct. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er nov. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er déc. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	2 janv. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er fév. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er mars 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er avr. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er mai 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er juin 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	3 juil. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er août 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er sept. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	2 oct. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er nov. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er déc. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0403	2 janv. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0403	1er fév. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0403	1er mars 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0403	1er avr. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er mai 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er juin 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	3 juil. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er août 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er sept. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	2 oct. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er nov. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er déc. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0406	2 janv. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0406	1er fév. 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0406	1er mars 2024
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0406	1er avr. 2024
Sustainable Climate Bond Fund - Actions W (GBP) (hedged)	0,0240	1er août 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0239	1er mai 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0291	1er juin 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0256	3 juil. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0255	1er août 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0299	1er sept. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0262	2 oct. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0292	1er nov. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0257	1er déc. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0264	2 janv. 2024
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0298	1er fév. 2024
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0252	1er mars 2024
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0276	1er avr. 2024
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions I (GBP)	0,0084	1er août 2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions I (USD)	0,0641	1er août 2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions R-GDIST (GBP)	0,0219	1er août 2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions W (GBP)	0,0084	1er août 2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,0721	1er août 2023
Sustainable Europe Equity Fund - Actions A (EUR)	0,1660	1er août 2023
Sustainable Europe Equity Fund - Actions I (EUR)	0,2027	1er août 2023
Sustainable Europe Equity Fund - Actions W (GBP)	0,0146	1er août 2023
Sustainable Europe Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,2023	1er août 2023
Sustainable Europe Equity Fund - Actions Y (SGD)	0,0154	1er août 2023
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions A (EUR)	0,3710	1er août 2023
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,5643	1er août 2023
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions W-GDIST (GBP)	0,0553	1er août 2023
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions Y (EUR)	0,4652	1er août 2023
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions Y-GDIST (EUR)	0,5730	1er août 2023
Sustainable Eurozone Equity Fund - Actions A (EUR)	0,0248	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A (EUR)	0,3814	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A (GBP)	0,0116	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A (USD)	0,3532	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,5958	1er août 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3376	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3177	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3296	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3116	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2764	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3652	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4644	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3731	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3980	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3857	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3905	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4041	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0599	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0577	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0593	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0600	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0591	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0571	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0547	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0589	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0625	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0618	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0617	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0628	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0587	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0567	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0582	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0592	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0580	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0561	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0538	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0580	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0615	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0608	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0606	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0617	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0212	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0621	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0432	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0411	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0555	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0233	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0203	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0171	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0098	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0320	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0074	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0433	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0212	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0626	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0436	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0415	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0560	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0235	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0204	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0172	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0098	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0321	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0075	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0437	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0409	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0409	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0409	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0409	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0408	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0408	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0408	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0408	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0428	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0428	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0428	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0428	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	2 oct. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0414	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0414	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0414	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0414	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er juin 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	3 juil. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er sept. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	2 oct. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er déc. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0436	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0746	2 janv. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0736	1er fév. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0733	1er mars 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0746	1er avr. 2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions I (USD)	0,4396	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions W-GDIST (GBP)	0,0601	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y (EUR)	0,5341	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y (USD)	0,4322	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-GDIST (EUR)	0,5998	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0915	1er mai 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,1698	1er août 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,1220	1er nov. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0803	1er fév. 2024
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0086	1er août 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,1953	1er août 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er mai 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er août 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er nov. 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0595	1er fév. 2024
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er mai 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er août 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er nov. 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0595	1er fév. 2024
Sustainable Japan Equity Fund - Actions I (USD)	0,0544	1er août 2023
Sustainable Japan Equity Fund - Actions X (JPY)	21,4175	1er août 2023
Sustainable Japan Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,0910	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A (USD)	0,4857	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er mai 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er juin 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	3 juil. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er sept. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	2 oct. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er nov. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er déc. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0374	2 janv. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0374	1er fév. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0374	1er mars 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0374	1er avr. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1070	1er mai 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1070	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1070	1er nov. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1305	1er fév. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0090	1er mai 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0090	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0090	1er nov. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0113	1er fév. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	1er mai 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	1er nov. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1272	1er fév. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0090	1er mai 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0090	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0090	1er nov. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0117	1er fév. 2024
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0861	1er mai 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0861	1er août 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0861	1er nov. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1102	1er fév. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,1509	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0176	1er mai 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0207	1er juin 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0205	3 juil. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0218	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0194	1er sept. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0193	2 oct. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0247	1er nov. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0300	1er déc. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0197	2 janv. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0268	1er fév. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0455	1er mars 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0198	1er avr. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0202	1er mai 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0237	1er juin 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0234	3 juil. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0250	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0222	1er sept. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0220	2 oct. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0283	1er nov. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0342	1er déc. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0225	2 janv. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0306	1er fév. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0519	1er mars 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0226	1er avr. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0166	1er mai 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0195	1er juin 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0192	3 juil. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0205	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0182	1er sept. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0181	2 oct. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0232	1er nov. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0281	1er déc. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0184	2 janv. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0251	1er fév. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0426	1er mars 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0185	1er avr. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	0,1435	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0065	1er mai 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0060	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0061	1er nov. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0078	1er fév. 2024
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0636	1er mai 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0592	1er août 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0598	1er nov. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0756	1er fév. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions A (USD)	0,3202	1er août 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0361	1er mai 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0447	1er juin 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0401	3 juil. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0401	1er août 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0429	1er sept. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0382	2 oct. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0454	1er nov. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0394	1er déc. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0400	2 janv. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0415	1er fév. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er mai 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er juin 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	3 juil. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er août 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er sept. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	2 oct. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er nov. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er déc. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	2 janv. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er fév. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions I (EUR) (hedged)	0,3517	1er août 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0407	1er mai 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0512	1er juin 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0461	3 juil. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0459	1er août 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0495	1er sept. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0440	2 oct. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0518	1er nov. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0453	1er déc. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0461	2 janv. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0488	1er fév. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er mai 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er juin 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	3 juil. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er août 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er sept. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	2 oct. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er nov. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er déc. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	2 janv. 2024
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er fév. 2024
Sustainable Water & Waste Fund - Actions W (GBP)	0,0069	1er août 2023
Thailand Fund Actions A (USD)	0,5541	1er août 2023
Thailand Fund - Actions Y (USD)	0,2301	1er août 2023
UK Special Situations Fund - Actions A (GBP)	0,0240	1er août 2023
UK Special Situations Fund - Actions I (GBP)	0,0323	1er août 2023
UK Special Situations Fund - Actions W (GBP)	0,0313	1er août 2023
US Dollar Bond Fund Actions A (USD)	0,1082	1er août 2023
US Dollar Bond Fund Actions A (USD)	0,1164	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0498	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0498	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	0,0494	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	0,0495	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	0,0049	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	0,0049	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0316	1er mai 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0344	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0341	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0339	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0337	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0327	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0321	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0332	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0414	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0410	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0403	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0404	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	4,9190	1er mars 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	4,9115	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4078	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4061	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4005	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3886	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3810	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3947	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4906	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4847	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4743	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4745	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0041	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0048	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0048	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0047	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0047	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0312	1er mai 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0341	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0338	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0337	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0333	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0324	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0317	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0330	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0411	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0407	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0399	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0400	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0278	1er mai 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0327	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0296	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0296	1er août 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0334	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0298	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0322	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0307	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0304	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0336	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0297	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0308	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er mai 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0360	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0360	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0360	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0360	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er mai 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0036	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0500	1er avr. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions Y (USD)	0,2809	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0279	1er mai 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0327	1er juin 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0296	3 juil. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0294	1er août 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0333	1er sept. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0296	2 oct. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0320	1er nov. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0304	1er déc. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0302	2 janv. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0335	1er fév. 2024
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0296	1er mars 2024
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0305	1er avr. 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A (USD)	0,3439	1er août 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0417	1er sept. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0417	2 oct. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0417	1er nov. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0417	1er déc. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	2 janv. 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	1er fév. 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	1er mars 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0450	1er avr. 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0417	1er sept. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0417	2 oct. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0417	1er nov. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0417	1er déc. 2023
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0459	2 janv. 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er fév. 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er mars 2024
US Dollar Cash Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0447	1er avr. 2024
US High Yield Fund Actions A (EUR)	0,4336	1er août 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
US High Yield Fund Actions A (GBP)	0,6790	1er août 2023
US High Yield Fund Actions A (USD)	0,5417	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0544	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0533	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0536	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0540	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0537	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0527	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0516	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0535	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0580	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0576	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0571	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0573	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0350	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0423	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0408	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0408	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0455	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0388	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0451	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0399	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0405	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0463	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0406	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0439	1er avr. 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0030	1er mai 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0037	1er juin 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0036	3 juil. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0035	1er août 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0040	1er sept. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0034	2 oct. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0040	1er nov. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0035	1er déc. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0035	2 janv. 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0040	1er fév. 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0036	1er mars 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0038	1er avr. 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0383	1er mai 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0464	1er juin 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0449	3 juil. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0449	1er août 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0500	1er sept. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0427	2 oct. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0497	1er nov. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0442	1er déc. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0449	2 janv. 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0513	1er fév. 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0451	1er mars 2024
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0487	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er sept. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0262	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0626	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0444	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0444	1er avr. 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er mai 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er juin 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	3 juil. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er août 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er sept. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	2 oct. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er nov. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er déc. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0454	2 janv. 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0454	1er fév. 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0454	1er mars 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0454	1er avr. 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er mai 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er juin 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	3 juil. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er août 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er sept. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	2 oct. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er nov. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er déc. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0261	2 janv. 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0643	1er fév. 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0452	1er mars 2024
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0452	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0706	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0691	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0694	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0698	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0694	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0681	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0665	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0689	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0748	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0741	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0734	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0736	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0337	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0409	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0397	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0398	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0443	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0378	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0441	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0391	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0397	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0454	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0399	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0433	1er avr. 2024

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0263	1er mai 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0319	1er juin 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0310	3 juil. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0311	1er août 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0345	1er sept. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0294	2 oct. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0344	1er nov. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0302	1er déc. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0308	2 janv. 2024
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0351	1er fév. 2024
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0308	1er mars 2024
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0335	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions I (EUR) (hedged)	0,4810	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0376	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0456	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0435	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0436	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0486	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0417	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0482	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0429	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0436	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0500	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0438	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0469	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions RY (USD)	0,5250	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y (EUR)	0,6701	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y (GBP)	0,0688	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y (USD)	0,5124	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0375	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0452	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0434	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0433	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0484	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0413	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0477	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0425	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0431	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0493	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0432	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0463	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0035	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0043	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0041	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0041	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0046	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0040	2 oct. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par Action	Date ex-dividende
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0046	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0041	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0041	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0047	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0041	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0044	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0382	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0460	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0443	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0442	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0493	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0422	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0488	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0437	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0443	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0506	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0445	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0477	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0339	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0607	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0473	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0473	1er avr. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er mai 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er juin 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	3 juil. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er août 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er sept. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	2 oct. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er nov. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er déc. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0496	2 janv. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0457	1er fév. 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0457	1er mars 2024
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0457	1er avr. 2024
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,1091	1er mai 2023
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,1125	1er août 2023
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,1169	1er nov. 2023
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,1147	1er fév. 2024
World Fund - Actions Y (EUR)	0,0990	1er août 2023

Annexes aux Comptes - suite

11. Soldes liquides détenus par les courtiers

Au 30 avril 2024, il existait des dépôts de garantie en cours, des liquidités détenues pour des transactions uniques, comme des introductions en bourse, ou des garanties numéraires, sous forme de soldes de liquidités détenus par des courtiers, qui ont été intégrés dans le poste Liquidités en banque et chez les courtiers de l'État de l'actif net. Le tableau suivant indique la répartition selon chaque Compartiment des dépôts de garantie détenus par les courtiers au 30 avril 2024 :

Nom du Compartiment	Devise	Liquidités détenues auprès des courtiers
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1 904 665
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	1 014 209
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2 797 870
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	669 891
Asian Bond Fund	USD	12 495 374
Asian High Yield Fund	USD	4 706 579
Asian Smaller Companies Fund	USD	60 939
China Focus Fund	USD	55
China High Yield Fund	USD	3 255 265
China RMB Bond Fund	CNY	3 250 931
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	873 885
Emerging Market Debt Fund	USD	8 377 275
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4 199 049
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1 560 259
Euro 50 Index Fund	EUR	588 049
Euro Bond Fund	EUR	17 650 608
Euro Corporate Bond Fund	EUR	283 718
European Dynamic Growth Fund	EUR	2 995 230
European Growth Fund	EUR	411 787
European High Yield Fund	EUR	28 994 606
European Larger Companies Fund	EUR	42
European Multi Asset Income Fund	EUR	7 271 523
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	111 573
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	72 030
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	84 449
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1 849 453
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1 759 477
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1 772 811
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	926 239
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	736 373
Flexible Bond Fund	GBP	2 995 720
Global Bond Fund	USD	2 417 320
Global Corporate Bond Fund	USD	6 283 367
Global Dividend Fund	USD	175 000
Global High Yield Fund	USD	452 243
Global Hybrids Bond Fund	USD	1 729 026
Global Income Fund	USD	4 906 264
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	518 856
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	578 154
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	2 111 909
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	555 020
Global Multi Asset Income Fund	USD	67 700 810
Global Technology Fund	EUR	233 984
Iberia Fund	EUR	298 536
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	6 606 459
Strategic European Fund	EUR	14 723
Sustainable Asian Bond Fund	USD	227 225
Sustainable Climate Bond Fund	USD	4 386 341
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	574 560
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	311 590
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	12 055 571
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	990 889
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	6 541 583
UK Special Situations Fund	GBP	50 000
US Dollar Bond Fund	USD	32 164 977
US High Yield Fund	USD	4 437 772

12. Engagements sur les instruments dérivés

La totalité des engagements par catégorie d'instruments dérivés financiers au 30 avril 2024 s'élève à :

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	Swaps de défaut de crédit	Contrats de change à terme	Contrats à terme standardisés
Absolute Return Global Equity Fund	USD	406 113 201	-	389 000 154	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	2 989 708	64 534 076	11 621 528
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	47 037 977	317 727	154 596 970	30 842 869
America Fund	USD	-	-	411 574 697	-
American Growth Fund	USD	-	-	13 897 547	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	25 865 389	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	62 383 785	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	56 270 070	15 513 312
Asian Bond Fund	USD	-	-	1 497 907 241	425 636 284
Asian High Yield Fund	USD	-	531 299 380	823 130 945	153 361 778
Asian Smaller Companies Fund	USD	1 884 458	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	115 100 112	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	21 567 116	-
China High Yield Fund	USD	-	246 836 386	567 719 318	51 814 167
China Innovation Fund	USD	-	-	5 882 234	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	1 017 837 019	32 009 414
Emerging Asia Fund	USD	-	-	11 344 648	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	1 744 638	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	4 427 000	142 970 736	31 366 120
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	836 362 940	397 973 002
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	252 177 916	1 485 256
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	503 016 468	49 816 500
Emerging Markets Fund	USD	-	-	116 922 010	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	6 913 230
Euro Bond Fund	EUR	-	200 385 909	229 927 311	174 836 448
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	33 228 479	9 074 634	66 828 533
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	220 079 997	3 348 639	194 348 488
European Dividend Fund	EUR	-	-	47 415 516	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	483 754 929	57 858 186
European Growth Fund	EUR	-	-	28 713 657	7 519 359
European High Yield Fund	EUR	-	116 762 095	1 525 524 495	192 958 337
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	13 052 069	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	26 059 440	12 491 128	281 668 262	105 953 481
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	283 569 703	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	74 312	2 139 992
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	180 983	1 381 583
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	116 606	292 157 645	1 846 027
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	42 886	206 592 563	35 062 657
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	471 804	33 746 303
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	312 605	34 002 530
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	54 220	17 765 462
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	54 220	14 123 733
Flexible Bond Fund	GBP	-	12 724 753	455 644 168	43 503 320

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	Swaps de défaut de crédit	Contrats de change à terme	Contrats à terme standardisés
Germany Fund	EUR	-	-	24 688 866	-
Global Bond Fund	USD	-	33 319 989	3 682 013 481	89 649 744
Global Corporate Bond Fund	USD	-	13 317 798	820 122 051	161 136 745
Global Dividend Fund	USD	168 922 949	-	3 649 997 676	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	59 547 731	-
Global Focus Fund	USD	-	-	141 061 733	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	392 235 674	40 369 091
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	14 182 896	34 601 848	72 110 210
Global Income Fund	USD	-	12 938 523	1 079 351 061	144 973 150
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	2 596 460 071	10 462 030
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	109 247	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	3 676 961	277 283	52 947 102	25 521 461
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	6 206 214	1 922 784	109 595 001	35 052 281
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	12 576 961	1 056 314	65 896 639	8 137 323
Global Multi Asset Income Fund	USD	481 737 332	97 418 215	6 570 559 314	1 453 910 359
Global Short Duration Income Fund	USD	-	14 382 799	1 835 495 461	65 525 041
Global Technology Fund	EUR	-	-	1 561 264 173	-
Iberia Fund	EUR	-	-	-	4 990 770
India Focus Fund	USD	-	-	95 497	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	1 344 418 720	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	38 930 411 557	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	46 599 963	404 065	226 434 824	142 634 680
Nordic Fund	SEK	-	-	254 568 037	-
Pacific Fund	USD	4 401 044	-	16 899 120	-
Strategic European Fund	EUR	1 621 968	-	608 417	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	19 420 289	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	307 939	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	107 788 496	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	6 425 485	8 767 941
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	54 909	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	54 485	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	33 399	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	12 463 956	1 345 303 730	160 042 522
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	54 845	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	63 864 434	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	480 706 771	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	28 512 933	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	14 822 260	8 286 070
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	326 320	-	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	7 629 037	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	8 940 487	-	72 638 835	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	58 456	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	138 653 596	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	1 428 521	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	3 373 215 904	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	4 525 704	1 274 964	51 188 400	21 830 613
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	66 623 642	2 082 369 245	97 331 442
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	3 709 813	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	180 824 068	-
UK Special Situations Fund	GBP	14 604 119	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	90 687 250	3 716 105 213	799 996 608
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	264 201 432	-
US High Yield Fund	USD	-	-	1 725 492 055	431 413 871
World Fund	USD	-	-	365 935 204	-

Nom du Compartiment	Devise	Swaps d'inflation	Swaps de taux d'intérêt	Options	OIS	Swaps de rendement total
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	7 486 025	-	3 434 955	24 071 285
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	598 544	1 329 454	3 378 266	4 077 838	2 558 144
America Fund	USD	-	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	1 306 387	-	2 250 944	-
Asian Bond Fund	USD	-	48 224 753	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	1 970 461	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	55 340 836	-	4 008 382	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	60 899 291	-	4 304 466	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	13 752 103	258 918 914	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	208 269 427	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	1 132 451 050	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	141 871 369	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	41	25 738 198	83 478	9 183 901	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	317 953	645 043	-	1 226 062	-

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Swaps d'inflation	Swaps de taux d'intérêt	Options	OIS	Swaps de rendement total
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	119 016	241 744	-	459 494	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	30 346 169	-	25 719 929	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	10 630 122	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	1 118 790 372	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	40 636 525	88 137 937	-	167 527 662	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	165 530	147 649	6 097 085	1 224 774	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	74 865	1 349 975	21 454 359	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	170 778	705 629	4 416 476	525 227	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	155 004 159	1 897 273 933	61 754 013	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	67 448 402	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-	-
Iberia Fund	EUR	-	-	-	-	-
India Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	59 386 573	-	85 065 720	490 958	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	870 057	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	55 978 410	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	252 388	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	122 852 780	-	88 165 639	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	15 983 605	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	17 287 752 481	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-

Les engagements sont calculés conformément aux orientations 10/788 de l'ESMA.

13. Exposition des contrats à terme par courtier compensateur

Au 30 avril 2024, l'exposition totale aux contrats à terme standardisés pour chaque courtier compensateur, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Merrill Lynch	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	34 937
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(6 200)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	(54 652)
Asian Bond Fund	USD	-	(6 889 039)
Asian High Yield Fund	USD	-	(1 083 419)
China High Yield Fund	USD	-	(1 317 829)
China RMB Bond Fund	CNY	-	104 943
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(278 796)
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(2 881 417)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	9 634
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	(245 192)
Euro 50 Index Fund	EUR	-	(76 604)
Euro Bond Fund	EUR	-	(1 840 174)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(215 227)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	495 518
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	258 664
European Growth Fund	EUR	-	91 045
European High Yield Fund	EUR	-	(2 393 373)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	(1 043 516)
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	(22 872)
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	(14 764)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	(20 155)

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Merrill Lynch	UBS
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(405 401)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	(360 760)
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	(363 461)
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	(189 883)
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	(150 964)
Flexible Bond Fund	GBP	(537 040)	-
Global Bond Fund	USD	-	2 251 839
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(2 047 746)
Global High Yield Fund	USD	-	165 973
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	(903 274)
Global Income Fund	USD	-	(3 105 382)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	703 599
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	(37 564)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(74 721)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(93 821)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(10 565 817)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	(1 201 471)
Iberia Fund	EUR	-	112 240
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	(290 234)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	(69 702)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	(1 184 616)
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	18 615
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(122 850)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(510 027)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(14 042 815)
US High Yield Fund	USD	-	139 550

14. Exposition aux contreparties des swaps

Au 30 avril 2024, l'exposition totale aux swaps (swaps de taux d'intérêt, swaps d'inflation, OIS, swaps de défaut de crédit et swaps de rendement total) pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les swaps, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europe) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(130 957)	(5 915)	-	-	-	-	(202 117)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(13 917)	(629)	-	-	-	28 425	(17 054)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(75 578)	-	-	(11 518)	114 214	-	(1 300 297)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(186 895)	-	-	396 514	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	1 278 410	-	-	1 109 081	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	380 424	-	-	600 782	-	-	207 475
Euro Short Term Bond Fund	EUR	122 616	-	-	992 160	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	(1 667 336)	-	(10 616 630)	(3 057 738)	-	-	(2 563 529)
European Multi Asset Income Fund	EUR	(69 299)	-	(638 980)	(174 737)	18 382	-	(325 555)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(1 135)	-	-	(1 909)	-	1 812	(2 499)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(419)	-	-	(714)	-	679	(919)
Flexible Bond Fund	GBP	235 558	(30 724)	-	-	-	40 420	(73 814)
Global Bond Fund	USD	(295 454)	-	-	(44 418)	-	-	(1 243 172)
Global Corporate Bond Fund	USD	(157 033)	27 863	-	(195 508)	-	-	(895 121)
Global Hybrids Bond Fund	USD	(23 036)	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	462 106	-	-	(181 514)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(35 927)	-	-	(231 494)	-	247 602	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	2 599	7 480	-	1 612	-	7 861	905
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	4 856	305	-	9 265	-	-	(12 395)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3 594)	-	-	(988)	921	728	(16 476)
Global Multi Asset Income Fund	USD	210 145	1 425 197	(1 407 103)	(142 997)	148 900	-	(2 037 562)
Global Short Duration Income Fund	USD	1 015 543	2 548 101	-	549 274	-	-	(108 817)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(5 770)	-	(36 740)	196 223	-	-	(8 871)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(1 613)	-	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	766 483	(118 925)	-	-	-	151 740	(270 095)
US Dollar Bond Fund	USD	(678 065)	-	-	(166 790)	-	-	(1 943 790)

Nom du Compartiment	Devise	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	(50 915)	(173 316)	(152 947)	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	4 608	(18 419)	(28 534)	-	-	(31 194)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	(73 277)	-	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	(131 679)	135	-	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	13 183 270	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	6 124 488	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(16 412)	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(21 331)	(38 334)	-	(14 801)	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	285 231	(244 725)	-	(64 622)	-	220 522	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	(12 777 833)	822 924	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(1 223 667)	334 942	74 127	-	-

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
European Multi Asset Income Fund	EUR	(3 433)	(3 597)	(74 753)	29 934	5 990	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	(1 787)	(1 130)	21	-	-	(101)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(667)	(424)	8	-	-	(38)
Flexible Bond Fund	GBP	-	(260 594)	(822 230)	(17 832)	-	-	(495)
Global Bond Fund	USD	-	(70 405)	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(104 339)	86 321	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	9 652	49 514	17 981	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	133 739	208 114	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(193 629)	(154 428)	2 928	-	-	(13 785)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	3 416	1 918	(3 098)	-	-	(8 627)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	14 468	(63 137)	4 291	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(172)	(608)	2 673	1 025	-	-	(41)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(27 809)	121 439	(243 681)	182 590	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	165 403	373 711	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	228 034	931	191 618	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	(258 674)	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(5 171)	3 467	1 259	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(1 007 014)	(3 530 393)	802 540	-	-	(4 487)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(287 955)	-	-	-	-	-

15. Exposition aux contreparties des Swaps de rendement total

Au 30 avril 2024, l'exposition totale aux swaps de rendement total pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les swaps de rendement total, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Goldman Sachs	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(221 239)	(173 829)	7 253	(136 018)	(149 685)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(23 512)	(18 473)	771	(14 455)	(15 908)

16. Exposition aux contreparties des options

Au 30 avril 2024, l'exposition totale aux options pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée des options achetées et vendues à la valeur de marché, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Négociés en bourse	Goldman Sachs	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(40 374)	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	(18 918)	-	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(248)	(3 373)	(44)	(280)	(385)	(244)	(127)
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	(65 112)	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	146 886	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	39 909	-	(1 178)	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	75 859	-	(201)	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(29 841)	(234 330)	(5 240)	(143 394)	(46 269)	(29 379)	(15 261)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	-	-	(4 989)	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	(42 966)	(275)	(237)	(3 247)	(1 587)	(536)
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	(166 513)	(2 261 512)	(29 241)	(188 035)	(258 188)	(163 935)	(85 158)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	2 564	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	(1 013 894)	-	-	-

17. Exposition aux contreparties des contrats de change à terme

Au 30 avril 2024, l'exposition totale aux contrats de change à terme pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les contrats de change à terme, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(17 968)	6 267	67 989	14 797	15 638	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	5 241	50 042	16 278	3 629	(202)	39 980	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2 059	100 121	(33 682)	6 782	11 946	35 566	-
America Fund	USD	(499)	5 308	(9 871)	74 235	58 786	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	(445)	-	-	(29)	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	11	1 369	5 234	(1 798)	(422)	(191)	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	755	(7 032)	10 601	(2 758)	818	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(3 619)	91 829	64 321	819	2 156	36 991	-
Asian Bond Fund	USD	189 433	(2 308 899)	(6 750)	-	660 217	-	-
Asian High Yield Fund	USD	14 983	(1 125 721)	1 609	6 365	3 433	1 659	-
Asian Special Situations Fund	USD	(1)	(9 115)	19 596	70 971	(4 784)	-	-
China Consumer Fund	USD	(5 084)	(2 443)	(154)	-	(1)	144	-
China High Yield Fund	USD	2 068	(910 558)	(228)	(166)	(34 461)	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	(627)	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	195 809	1 386 386	4 676 449	-	37 763	-	-
Emerging Asia Fund	USD	4 219	(292)	1 071	1 964	(281)	1 325	(119)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(269)	(43)	67	338	(268)	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	1 937	1 913	3 157	931	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13 022)	(38 675)	(13 654)	51 132	(148)	(55 371)	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(24 212)	6 786	(38 922)	15 903	(77 295)	(126 418)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(15 926)	683	(101 431)	33 569	(89 924)	10 208	-
Emerging Markets Fund	USD	3 962	(1 946)	14 163	98 330	(4 567)	293	782
Euro Bond Fund	EUR	178 986	19 385	-	316	(17 657)	-	-

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
European Dynamic Growth Fund	EUR	(1 216)	(273 117)	(405 090)	30 966	41 057	-	-
European Growth Fund	EUR	-	(23 021)	-	-	8 537	-	53
European High Yield Fund	EUR	(56 516)	69 532	(7 396)	141 457	417 613	(32 860)	-
European Larger Companies Fund	EUR	(2 677)	(11 667)	1 688	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(126 699)	5 161	(8 682)	10 665	10 014	(12 294)	-
European Smaller Companies Fund	EUR	(427 046)	(37 939)	(2 499)	-	455	-	24 464
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	(3)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(19 477)	12 730	(2 950)	2 450	18 570	6 188	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(6 595)	4 771	(852)	919	1 381	2 314	439 870
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	(6)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	(4)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(3 242)	279 019	(102 208)	7 845	(189 057)	70 995	183
Germany Fund	EUR	828	(60 057)	1 927	(179)	142	-	-
Global Bond Fund	USD	(122 599)	(274)	(261 789)	387 960	(8 006 024)	6 096	1 225
Global Corporate Bond Fund	USD	(1)	16 733	39 364	(10 278)	392 968	(233)	-
Global Dividend Fund	USD	(2 921)	268 976	55 726	(4 590)	1 312 419	(188 489)	(231 366)
Global Financial Services Fund	EUR	(1 194)	(15 895)	(133)	1 699	39 721	(1 442)	-
Global Focus Fund	USD	(2 735)	4 996	(2 518)	201 342	(1 405)	-	-
Global High Yield Fund	USD	18 378	(1 615)	17 330	-	(7 334)	99 726	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(18 753)	(3 494)	(14 035)	2 042	(12)	30 974	-
Global Income Fund	USD	82 649	17 848	141 519	727	108 832	710 556	(21)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	32 576	1 823 970	(363 481)	307 799	1 117 878	797 405	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	6	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1 646	29 436	(8 716)	5 107	(1 134)	11 162	(6)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	9 943	(43 834)	15 817	3	7 297	8 670	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(11 503)	(55 795)	(7 567)	3 332	(36 218)	6 994	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	57 301	(85 511)	(701 367)	(1 732 052)	(288 934)	240 504	126 634
Global Short Duration Income Fund	USD	463 917	72 052	(23 320)	42 060	27 133	460 473	-
Global Technology Fund	EUR	2 358	1 502 256	12 833	496	1 828 486	25 228	142 641
India Focus Fund	USD	117	-	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	(1 268 382)	-	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	721 901	-	1 085 761	4 695 636	320 568	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(5 747)	(187 023)	1 859	769	24 003	(50)	-
Nordic Fund	SEK	(177 931)	(1 201)	2 229 812	1 165	-	(270 061)	-
Pacific Fund	USD	(2)	(82)	4 129	-	(88)	-	-
Strategic European Fund	EUR	652	-	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	(2 280)	-	-	1 354	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	(32)	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	2 148	(2 325)	17 215	23 568	(4 954)	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	5 778	(23 947)	-	-	32	(6)	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	8	-	-	-	(5)	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	1 195	(850)	29 245	(189)	375 470	(136)	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	3	-	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(196)	2 477	(3 265)	-	(578)	90 388	-
Sustainable Demographics Fund	USD	8 876	(13 662)	2 807	(4 104)	(499)	(1 538)	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	(5 588)	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	(558)	(566)	182	706	-	-	49 105
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(4 430)	201	146	63	494	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	391	7 623	5 073	(4 117)	91	(37 720)	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	4	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	(16 563)	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	(246)	2 708	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	2 758 759	-	(43 796)	(39 650)	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	5 946	(43 144)	(514)	143	5 828	2 181	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	87 251	(706 847)	(243 741)	98 156	(84 877)	1 296 065	-
Sustainable US Equity Fund	USD	(3)	(9)	(291)	165	(8)	(2)	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(2)	-	(12 912)	(16 160)	-	18 290	-
US Dollar Bond Fund	USD	(233 427)	(1 671 306)	(54 167)	(22 140)	(2 706 269)	285 361	(2 546)
US Dollar Cash Fund	USD	(3 024)	(25 175)	-	-	6 453	-	-
US High Yield Fund	USD	9 894	(2 323 521)	10 151	(3 189 316)	4 929	3 907	-
World Fund	USD	24 048	(36 125)	(32 072)	(1 393)	(92)	-	-

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Global Equity Fund	USD	357 793	(1 132)	36 407	(412 511)	1 030	(37 754)	4 101
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	45 165	(14 494)	5 141	(10 674)	(7 771)	5 109	106 164
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	10 886	(51 896)	4 559	16 610	(14 494)	881	(49 727)
America Fund	USD	-	-	175 906	(356 192)	-	(766)	241
American Growth Fund	USD	-	-	-	8 123	-	-	1 365
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(99)	(5 261)	(32 685)	2 326	-	(168)	7 326
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	(6 423)	60 202	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	105 646	(188 397)	-	-	(1 773)	(24 508)	4
Asian Bond Fund	USD	1 515 960	1 002 332	-	(24 070)	(184 634)	-	(2 942 175)
Asian High Yield Fund	USD	5 465	(1 679 695)	10 458	(18 028)	(89 415)	3 631	-
Asian Special Situations Fund	USD	2	(23 928)	79 440	22 117	-	(820)	(2 965)
China Consumer Fund	USD	-	(9 279)	(48 321)	635	-	(3 915)	(19)
China High Yield Fund	USD	11 191	(38 597)	(276)	(31 614)	(141 401)	-	(251 471)
China RMB Bond Fund	CNY	(2 582 643)	(3 964 554)	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	(935)	(644)	5 099	(47 064)	-	(1 747)	479
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	15	-	(12 353)	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	11 797	1 205	(2 360)	(2 404)	618	(712 151)
Emerging Market Debt Fund	USD	102 495	626 125	(86 090)	(384)	(13 107)	5 345	(1 965 308)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(162 114)	146 481	129 979	44 722	-	(28 210)	23 992
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	75 313	(1 015 225)	596 562	(334 339)	-	(2 005)	(188 912)
Emerging Markets Fund	USD	36 304	(6 607)	71 127	14 081	-	22 099	(6 779)
Euro Bond Fund	EUR	-	35 829	(6 314)	14 070	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	4 669	-	(209)	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	37 591	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	107	11 667	2 495	-	-	(97)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	1 317	224 884	1 538	-	-	2 971	-
European Growth Fund	EUR	77	11 290	2 378	-	-	327	(1 246)
European High Yield Fund	EUR	16	(5 945 843)	(91 229)	(258 167)	119 281	(32 141)	3 547
European Larger Companies Fund	EUR	59	7 401	1 199	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(114 461)	(272 632)	14 035	6 581	7 545	(5 685)	3 969
European Smaller Companies Fund	EUR	(633 255)	39 580	(57 711)	39 727	-	-	1 055
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	7	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	403 232	2 873	(3 130)	543 835	4 676	(27 662)	(7 956)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	150 946	2 553	4 897	13 897	758	(9 662)	(2 981)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	7	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	3	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	7 418	(83 248)	(9 436)	(413 041)	(81 818)	25 742	(171 115)
Germany Fund	EUR	(45)	-	-	(239)	-	-	1 379
Global Bond Fund	USD	117 048	(6 717 083)	391 405	311 660	540 201	34 324	2 560 483
Global Corporate Bond Fund	USD	(709 125)	(22 146)	(72 941)	551 342	5 642	(2 041)	(1 679 481)
Global Dividend Fund	USD	(41 763)	707 726	298 662	2 194 563	-	(10 589)	3 719 139
Global Financial Services Fund	EUR	402	37 634	10 430	5 635	-	(683)	1 285
Global Focus Fund	USD	25 790	(857)	44 259	18 840	-	-	83 037
Global High Yield Fund	USD	28	313 603	(27 170)	(23 739)	-	-	(807 376)
Global Hybrids Bond Fund	USD	3 918	3 515	(3)	4 731	3 804	-	(36 646)
Global Income Fund	USD	99 777	1 971 386	(4 586)	128 443	(80 902)	(1 655)	(2 753 190)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(1 225 502)	(383 352)	(24 800)	(516 746)	509 529	121 031	(5 148 233)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	2 567	(29 440)	643	53 835	(3 717)	3 028	(18 587)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(81 035)	(14 827)	(815)	13 116	148	(9 163)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(38 333)	(4 802)	5 069	(5 375)	(13 070)	(19 609)	(3 000)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(826 884)	(170 641)	(174 905)	414 603	82 632	(4 695 209)	(162 235)
Global Short Duration Income Fund	USD	24	(1 776 944)	(63 648)	50 406	(5 591)	1 143 488	(2 215 696)
Global Technology Fund	EUR	(3 456)	664 190	942 362	-	-	-	(89 031)
India Focus Fund	USD	-	52	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	39 499 544	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	714 819 391	390 602 814	(161 393)	(8 209 341)	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(27 690)	(57 084)	129	8 645	406	(43 920)	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	(23 159)	21 336	-	246 585
Pacific Fund	USD	-	(5 509)	24 148	5 923	-	-	146 109
Strategic European Fund	EUR	1 114	-	355	-	-	(21)	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	(1 459)	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	882	2 197	72 333	37 636	-	(562)	(3 249)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	3 526	1 848	-	-	-	-	(1 327)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	(6 244)	(6 480)	(57 142)	(1 826 170)	10 906	(96)	324 915
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	(1 354)	(862)	22 259	-	-	32 643
Sustainable Demographics Fund	USD	233 719	23 828	225 592	223 685	-	15 346	459 777
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	17 290	(175 176)	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	(121)	8 322	-	-	-	26	253
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	1 998	1 177	3 715	-	(882)	8 399
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	39	26 167	(21 607)	6 809	-	115	40 623
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	247 810	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	29	-	-	-	113
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	76 082 078	1 494 647	(601 783)	576 457	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	136	(8 682)	1 086	6 894	(102)	(18 182)	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(3 265)	1 108 274	11 048	543 752	(134 677)	164 769	(4 736 071)
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	6 186	-	-	(235)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(102)	-	430	(7 892)	-	-	(150)
US Dollar Bond Fund	USD	(15 204)	(1 384 849)	(21 348)	(288 597)	(5 226)	93	(3 259 924)
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	248	(252 851)	(5 440)	-	-
US High Yield Fund	USD	24 000	319 073	(115)	-	(61 792)	(1 682)	(2 421 604)
World Fund	USD	(3 602)	(4 018)	(1 505)	36 026	-	-	614 661

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(363 676)	(49 467)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(519)	12 279
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(22 211)	(6 582)
America Fund	USD	(171 638)	549 424
Asia Pacific Dividend Fund	USD	2 002	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	(176 752)	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(31 581)	41 629
Asian Bond Fund	USD	(5 078)	(77 186)
Asian High Yield Fund	USD	(372 979)	(236 287)
Asian Special Situations Fund	USD	4 264	262 092
China High Yield Fund	USD	(45 442)	(2 416)
China Innovation Fund	USD	(26 697)	-
Emerging Asia Fund	USD	95	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1 873	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13 308)	(127 452)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	115 980	126 203
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(2 964)	(30 316)
Emerging Markets Fund	USD	(7 471)	(762)
Euro Bond Fund	EUR	863 111	-
European Dividend Fund	EUR	-	1 484
European Dynamic Growth Fund	EUR	(25 093)	-
European High Yield Fund	EUR	355 500	(145 831)
European Multi Asset Income Fund	EUR	36 259	11 005
European Smaller Companies Fund	EUR	(8 327)	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	282 490	(87 331)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	294 531	(33 144)
Flexible Bond Fund	GBP	(4 024)	49 176
Global Bond Fund	USD	219 131	(125 091)
Global Corporate Bond Fund	USD	(3 467)	60 528
Global Dividend Fund	USD	(73 220)	4 205 648
Global Financial Services Fund	EUR	16 477	(1 606)
Global High Yield Fund	USD	1 187	(416 974)
Global Hybrids Bond Fund	USD	70 161	-
Global Income Fund	USD	533 874	(163 047)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2 947	302 837
Global Low Volatility Equity Fund	USD	(498)	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(2 809)	5 192
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3 388	(702)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	100 420	27 216
Global Multi Asset Income Fund	USD	2 976 299	1 404 209
Global Short Duration Income Fund	USD	(512 014)	(35 463)
Global Technology Fund	EUR	4 524	(25)
Japan Value Fund	JPY	8 459 470	196 753
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(39 427)	(96 853)
Pacific Fund	USD	3 132	-
Strategic European Fund	EUR	(26)	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	(1 399)	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	7 077	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	(236)	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	(257)	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	(158)	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	21	(38 876)
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	(251)	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(356)	-
Sustainable Demographics Fund	USD	(866)	426 849
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	244
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(291)	4 059
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	6 567	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	(266)	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	(5 596 426)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	74 441	1 159
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	41 922	(319 234)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(299)	-
US Dollar Bond Fund	USD	(19 494)	(2 241 245)
US Dollar Cash Fund	USD	-	(521 492)
US High Yield Fund	USD	50 249	-
World Fund	USD	-	2 759 703

18. Exposition aux contrats de différence par courtiers compensateurs

Au 30 avril 2024, l'exposition totale aux contrats de différence pour chaque courtier compensateur, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les contrats de différence, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(168 021)	(673 918)	(355 809)	821 697	(28 631)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	39 110	(18 852)	7 133	19 374	(32 600)
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	6 474	-	-	(19 670)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	-	315 307	-	(97 040)
Global Dividend Fund	USD	-	-	6 888 012	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(1 521)	(6 102)	(3 222)	7 440	(259)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	37	156 192	-	-	(23)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	(45 822)	12 141	(41 361)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	2 633 316	(100 628)	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	213 667	85 714	-	-	(42 991)
Pacific Fund	USD	-	737 523	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	(1 631)	502	3 660	(2 022)	1 622
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	880	-	3 264	(873)	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(414 225)	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	50 991	40 264	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	(4 749)	18 357	(42 281)	43 639	(38 789)

19. Réclamations pour retenue à la source discriminatoire au sein de l'Union européenne

Les fonds d'investissement sont, en général, soumis à des retenues à la source locales sur la perception des paiements de dividendes transfrontaliers en Europe. Cependant, les décisions de la Cour de justice européenne et de la Cour de l'Association européenne de libre-échange soutiennent les plaintes pour discrimination fiscale quand les pays de l'UE ou de l'Espace économique européen (« EEE ») imposent une telle retenue à la source sur des paiements transfrontaliers, à des taux supérieurs à la retenue à la source prélevée sur les dividendes versés aux investisseurs résidents.

Le Conseil de la Société a par conséquent autorisé le dépôt de réclamations conservatoires, d'après le principe de la libre circulation des capitaux au sein de l'UE et de l'EEE, contre les pays dans lesquels des retenues à la source auraient été imposées illégalement par les États de l'UE ou de l'EEE sur des paiements de dividendes provenant de la Société. La décision du Conseil a été prise dans le but exclusif de protéger la position des investisseurs de la Société.

La nature de ces réclamations est complexe et soumise au statut local des limites et exigences procédurales de chaque juridiction. Par conséquent, ces réclamations peuvent être soumises à un litige prolongé, et actuellement, il n'est pas certain que toutes les réclamations conservatoires soient finalement acceptées ou que le montant des retenues à la source soit remboursé en tout ou partie. Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, aucune demande de remboursement n'a été reçue. Les demandes de remboursement de la retenue à la source à recevoir figurent dans le poste « Dividende et intérêts à recevoir » de l'État de l'actif net.

20. État des modifications des investissements

Pour chaque Compartiment, une liste précisant pour chaque investissement le total des achats et ventes réalisés pendant l'exercice annuel considéré est disponible gratuitement auprès du siège social de la Société ou auprès de toutes les sociétés enregistrées comme Distributeurs de la Société. Pendant toute la durée de l'exercice annuel, vous pouvez demander des informations détaillées sur l'ensemble des participations des Compartiments dans lesquels vous avez investi. Ces informations sont disponibles, sur demande, auprès de votre représentant Fidelity habituel.

21. Taux de change

Au 30 avril 2024, les taux de change contre l'USD étaient les suivants. Pour le renminbi chinois, veuillez noter que le taux *offshore* est appliqué. RMB est la référence familièrement utilisée pour désigner le renminbi, connu également sur la scène internationale sous le nom de yuan (« CNY »). Si le CNY est échangé sur les marchés chinois *onshore* et *offshore* (essentiellement Hong Kong), il s'agit de la même devise, même s'ils sont actuellement négociés à des taux différents. Le taux de change *offshore* du CNY est en général désigné par l'abréviation « CNH ». Le taux du CNH sera utilisé à des fins de couverture et pour déterminer la valeur des Actions d'un compartiment ainsi qu'à des fins de couverture et doit être lu comme la devise de base du China RMB Bond Fund dans l'ensemble du rapport.

Annexes aux Comptes - suite

Devise	Taux de change
Dollar australien (AUD)	1,540951
Réal brésilien (BRL)	5,1777
Dollar canadien (CAD)	1,37465
Peso chilien (CLP)	955,525
Renminbi chinois (CNY)	7,253
Peso colombien (COP)	3 902,74
Couronne tchèque (CZK)	23,53455
Couronne danoise (DKK)	6,9804
Peso dominicain (DOP)	58,5
Livre égyptienne (EGP)	47,85
Euro (EUR)	0,935935
Cedi ghanéen (GHS)	13,66
Dollar de Hong Kong (HKD)	7,82105
Forint hongrois (HUF)	365,78695
Roupie indienne (INR)	83,43625
Roupie indonésienne (IDR)	16 260
Shekel israélien (ILS)	3,73415
Yen japonais (JPY)	157,535
Won coréen (KRW)	1 382,1
Dinar koweïtien (KWD)	0,3082
Ringgit malaisien (MYR)	4,7725
Peso mexicain (MXN)	17,0695
Dollar néo-zélandais (NZD)	1,691904

Devise	Taux de change
Naira nigérien (NGN)	1 365
Couronne norvégienne (NOK)	11,08335
Nouveau sol péruvien (PEN)	3,75335
Peso philippin (PHP)	57,7685
Zloty polonais (PLN)	4,05005
Livre sterling (GBP)	0,799137
Riyal qatari (QAR)	3,641
Nouveau leu roumain (RON)	4,6577
Rouble russe (RUB)	93,55
Riyal saoudien (SAR)	3,7506
Dinar serbe (RSD)	109,59
Dollar de Singapour (SGD)	1,3637
Rand sud-africain (ZAR)	18,81125
Roupie sri lankaise (LKR)	297,5
Couronne suédoise (SEK)	10,98835
Franc suisse (CHF)	0,91735
Nouveau dollar taïwanais (TWD)	32,562
Baht thaïlandais (THB)	37,06
Livre turque (TRY)	32,39
Dirham des Émirats arabes unis (AED)	3,6729
Peso uruguayen (UYU)	38,32
Dong vietnamien (VND)	25 345

22. Événements consécutifs à la fermeture de l'exercice

Les catégories d'Actions suivantes ont été lancées après l'exercice annuel clos le 30 avril 2024 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de lancement
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12/06/2024
	Actions I-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12/06/2024
	Actions X-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22/05/2024
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions X-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22/05/2024
Global Bond Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	22/05/2024
Global Equity Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	08/05/2024
	Actions I-ACC (EUR)	08/05/2024
	Actions Y-ACC (EUR)	08/05/2024
	Actions B1-ACC (EUR)	22/05/2024
	Actions B1-QINCOME (G) (EUR)	22/05/2024
	Actions B1-MINCOME (G) (EUR)	22/05/2024
	Actions A-ACC (EUR)	08/05/2024
	Actions E-MINCOME (G) (EUR)	08/05/2024
	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	08/05/2024
Global Industrials Fund	Actions I-ACC (EUR)	22/05/2024
Global Technology Fund	Actions I-CDIST (G) (EUR)	22/05/2024
Japan Value Fund	Actions I-ACC (EUR)	26/06/2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD) (hedged)	26/06/2024
	Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	26/06/2024
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	08/05/2024
	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	08/05/2024
	Actions B1-QINCOME (G) (EUR)	22/05/2024
	Actions E-MINCOME (G) (EUR)	08/05/2024
	Actions B1-MINCOME (G) (EUR)	22/05/2024
	Actions I-ACC (USD)	08/05/2024
US Dollar Bond Fund	Actions B-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	26/06/2024

Les catégories d'Actions suivantes ont été fermées après l'exercice annuel clos le 30 avril 2024 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de clôture
Global Bond Fund	Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	06/06/2024
Global Short Duration Income Fund	Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	06/06/2024

Le 17 juillet 2024, une distribution de capital a été versée aux investisseurs qui détiennent des parts dans les catégories d'Actions « Side Pocket » (« SP ») du Compartiment Emerging Europe, Middle East and Africa Fund. Pour de plus amples informations, veuillez consulter l'avis publié le 10 juillet 2024, disponible sur https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates.

23. Informations destinées uniquement aux résidents suisses

Le représentant en Suisse (le « Représentant ») est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich.

Les services de paiement en Suisse sont assurés par BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich.

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Compartiments d'actions			
America Fund	Actions A (USD)	1,89	-
America Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
America Fund	Actions A (GBP)	1,89	-
America Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
America Fund	Actions A (SGD) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,89	-
America Fund	B1-Actions ACC (USD)	2,89	-
America Fund	B1-Actions ACC (EUR)	2,89	-
America Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
America Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
America Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
America Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
America Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,88	-
America Fund	Actions SR-ACC (USD)	1,69	-
America Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,69	-
America Fund	Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	1,69	-
America Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
America Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	1,04	-
America Fund	Actions Y (USD)	1,04	-
America Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
America Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	1,04	-
America Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
America Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
America Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
American Growth Fund	Actions A (USD)	1,90	-
American Growth Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
American Growth Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
American Growth Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,90	-
American Growth Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
American Growth Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
American Growth Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
American Growth Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	1,05	-
American Growth Fund	Actions Y (USD)	1,05	-
American Growth Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
American Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
ASEAN Fund	Actions A (USD)	1,94	-
ASEAN Fund	Actions A (SGD)	1,94	-
ASEAN Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
ASEAN Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,94	-
ASEAN Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,93	-
ASEAN Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
ASEAN Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
ASEAN Fund	Actions Y (USD)	1,09	-
ASEAN Fund	Actions Y (SGD)	1,08	-
ASEAN Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
ASEAN Fund	Actions Y-ACC (SGD)	1,09	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (SGD) (hedged)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	B1-Actions ACC (EUR)	2,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I (EUR)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions I (USD)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Asian Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,07	-
Asian Special Situations Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A (GBP)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
Asian Special Situations Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Asian Special Situations Fund	Actions I (USD)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions I-ACC (SEK)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions R-ACC (USD)	0,50	-
Asian Special Situations Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,73	-
Asian Special Situations Fund	Actions W (GBP)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,08	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions A (AUD)	1,92	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions A-ACC (AUD)	1,92	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,92	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions Y-ACC (AUD)	1,07	-
Australian Diversified Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
China Consumer Fund	Actions A (USD)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A (GBP)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A (SGD)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,91	-
China Consumer Fund	Actions B-ACC (USD)	2,91	-
China Consumer Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,91	-
China Consumer Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,41	-
China Consumer Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
China Consumer Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
China Consumer Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,88	-
China Consumer Fund	Actions W (GBP)	1,06	-
China Consumer Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
China Consumer Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
China Focus Fund	Actions A (USD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A (GBP)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A (SGD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,91	-
China Focus Fund	B1-Actions ACC (EUR)	2,92	-
China Focus Fund	Actions C (USD)	2,91	-
China Focus Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,41	-
China Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
China Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
China Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
China Focus Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,71	-
China Focus Fund	Actions X-MINCOME (USD)	0,10	-
China Focus Fund	Actions Y (USD)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y (GBP)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y (SGD)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
China Innovation Fund	Actions A (USD)	1,93	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
China Innovation Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,93	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,93	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,93	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
China Innovation Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,93	-
China Innovation Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
China Innovation Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
China Innovation Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
China Innovation Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
China Innovation Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
China Innovation Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
China Innovation Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
China Innovation Fund	Actions Y-ACC (SGD)	1,10	-
Emerging Asia Fund	Actions A (USD)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	1,94	-
Emerging Asia Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Emerging Asia Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Emerging Asia Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Emerging Asia Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Emerging Asia Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A (GBP)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A (SGD)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A (USD) (hedged)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Emerging Markets Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
Emerging Markets Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Emerging Markets Fund	Actions I (EUR)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions I (GBP)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions RA-ACC (USD)	1,60	-
Emerging Markets Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,73	-
Emerging Markets Fund	Actions W (GBP)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions Y (EUR)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,08	-
Euro 50 Index Fund	Actions A (EUR)	0,29	-
Euro 50 Index Fund	Actions A (GBP)	0,29	-
Euro 50 Index Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,29	-
Euro 50 Index Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,20	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A (SGD)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (SGD) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
European Dynamic Growth Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
European Dynamic Growth Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions I-ACC (USD) (hedged)	0,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
European Dynamic Growth Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
European Growth Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
European Growth Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
European Growth Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
European Growth Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,89	-
European Growth Fund	Actions C (EUR)	2,89	-
European Growth Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
European Growth Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Growth Fund	Actions SR-ACC (EUR)	1,69	-
European Growth Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,69	-
European Growth Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
European Growth Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
European Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
European Larger Companies Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
European Larger Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
European Larger Companies Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
European Larger Companies Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
European Larger Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Larger Companies Fund	Actions I-ACC (SGD)	0,86	-
European Larger Companies Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
European Larger Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
European Larger Companies Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1,07	-
European Smaller Companies Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
European Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
European Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,90	-
European Smaller Companies Fund	Actions B-ACC (USD) (hedged)	2,91	-
European Smaller Companies Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
European Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Smaller Companies Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
European Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
European Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,05	-
FIRST All Country World Fund	Actions A (USD)	1,92	-
FIRST All Country World Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
FIRST All Country World Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
FIRST All Country World Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
FIRST All Country World Fund	Actions I (USD)	0,86	-
FIRST All Country World Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
FIRST All Country World Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
FIRST All Country World Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
FIRST All Country World Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,80	-
FIRST All Country World Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Germany Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
Germany Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Germany Fund	Actions A-ACC (CHF) (hedged)	1,91	-
Germany Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,91	-
Germany Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Germany Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
Germany Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Germany Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	1,06	-
Germany Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1,06	-
Global Financial Services Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A (USD)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Global Financial Services Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Global Financial Services Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Global Financial Services Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Global Focus Fund	Actions A (USD)	1,91	-
Global Focus Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
Global Focus Fund	Actions A (GBP)	1,91	-
Global Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
Global Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Global Focus Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,91	-
Global Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
Global Focus Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,66	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Focus Fund	Actions I-ACC (CHF)	0,87	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,87	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,87	-
Global Focus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,06	-
Global Focus Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
Global Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Global Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Global Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,06	-
Global Industrials Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Global Industrials Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Global Industrials Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Global Industrials Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Global Industrials Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
Global Industrials Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,91	-
Global Industrials Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Global Industrials Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,48	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions I (GBP)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions W (GBP)	0,93	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,93	-
Global Technology Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A (GBP)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (SGD) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions B-ACC (USD) (hedged)	2,89	-
Global Technology Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,89	-
Global Technology Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
Global Technology Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Global Technology Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A (USD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y (USD)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y-ACC (SGD)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions W (GBP)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
Greater China Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A (SGD)	1,93	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Greater China Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,93	-
Greater China Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
Greater China Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Greater China Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Greater China Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,73	-
Greater China Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Iberia Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Iberia Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Iberia Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Iberia Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Iberia Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
India Focus Fund	Actions A (USD)	1,92	-
India Focus Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
India Focus Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
India Focus Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
India Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
India Focus Fund	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	1,89	-
India Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
India Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
India Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,92	-
India Focus Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
India Focus Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
India Focus Fund	Actions Y (GBP)	1,07	-
India Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
India Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Indonesia Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Indonesia Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Indonesia Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Italy Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Italy Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Italy Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
Italy Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Italy Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Italy Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Italy Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Japan Growth Fund	Actions A (JPY)	1,93	-
Japan Growth Fund	Actions I-ACC (JPY)	0,89	-
Japan Growth Fund	Actions Y-ACC (JPY)	1,08	-
Japan Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Japan Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,08	-
Japan Value Fund	Actions A (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-ACC (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-MCDIST (G) (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions B (JPY)	2,92	-
Japan Value Fund	Actions B-ACC (USD) (hedged)	2,92	-
Japan Value Fund	Actions I-ACC (JPY)	0,89	-
Japan Value Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
Japan Value Fund	Actions I-QINCOME (G) (GBP)	0,89	-
Japan Value Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y-ACC (JPY)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y (USD) (hedged)	1,06	-
Latin America Fund	Actions A (USD)	1,94	-
Latin America Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Latin America Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Latin America Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,44	-
Latin America Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Latin America Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Latin America Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y (USD)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y (EUR)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Nordic Fund	Actions A (SEK)	1,92	-
Nordic Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,92	-
Nordic Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Nordic Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,92	-
Nordic Fund	Actions Y (SEK)	1,07	-
Nordic Fund	Actions Y-ACC (SEK)	1,07	-
Nordic Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Nordic Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Pacific Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A (SGD)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A (USD) (hedged)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	1,93	-
Pacific Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Pacific Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Pacific Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Pacific Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Pacific Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Pacific Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (RMB)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,88	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions B-ACC (USD)	2,93	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions C (USD)	2,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions I-ACC (NOK)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	0,75	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,72	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,86	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,86	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,86	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,70	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,85	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,84	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,84	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (RMB)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable China A Shares Fund	Actions I-ACC (USD)	0,85	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,85	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,10	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions Y-ACC (RMB)	1,10	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,90	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2,40	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,65	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,88	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y (GBP)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,91	-
Sustainable Demographics Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,41	-
Sustainable Demographics Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,66	-
Sustainable Demographics Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Demographics Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Sustainable Demographics Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,06	-
Sustainable Demographics Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,06	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (USD)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (GBP)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R (CHF)	0,61	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (USD)	0,48	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	0,75	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-GDIST (GBP)	0,61	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (HUF)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,85	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,85	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions I (EUR)	0,88	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions W (GBP)	1,06	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions Y (SGD)	1,06	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions RA-ACC (EUR)	1,13	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,84	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,84	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,84	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions B-ACC (USD)	2,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,90	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Sustainable Healthcare Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A (JPY)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions I (USD)	0,89	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Japan Equity Fund	Actions I-ACC (USD) (hedged)	0,89	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions Y-ACC (JPY)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable US Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	Actions I-ACC (GBP) (hedged)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,91	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,40	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,65	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (NOK)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (SEK)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions RY-ACC (CHF)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions W (GBP)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05	-
Switzerland Fund	Actions A (CHF)	1,92	-
Switzerland Fund	Actions A-ACC (CHF)	1,92	-
Switzerland Fund	Actions Y-ACC (CHF)	1,07	-
Thailand Fund	Actions A (USD)	1,94	-
Thailand Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Thailand Fund	Actions Y (USD)	1,09	-
Thailand Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
UK Special Situations Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
UK Special Situations Fund	Actions A-ACC (GBP)	1,90	-
UK Special Situations Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
UK Special Situations Fund	Actions I (GBP)	0,85	-
UK Special Situations Fund	Actions W (GBP)	0,95	-
UK Special Situations Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,05	-
World Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
World Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (CZK)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (JPY) (hedged)	1,89	-
World Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,89	-
World Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,89	-
World Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
World Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
World Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
World Fund	Actions I-ACC (JPY) (hedged)	0,88	-
World Fund	Actions RA-ACC (USD)	1,45	-
World Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,88	-
World Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
World Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
World Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
World Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A (EUR)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A (GBP)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A-ACC (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A-ACC (EUR)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP A-ACC (PLN)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP E-ACC (EUR)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP I-ACC (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP Y-ACC (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions SP Y-ACC (EUR)	0,00	-
Compartiments d'Actions à objectif de rendement supérieur			
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions B-MINCOME (G) (USD)	2,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RA-ACC (USD)	1,49	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RA-MINCOME (USD)	1,49	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,90	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,91	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,90	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RY-QINCOME (USD)	0,90	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RY-QINCOME (EUR)	0,91	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions RY-QINCOME (GBP)	0,91	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions Y (USD)	1,09	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
European Dividend Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,92	-
European Dividend Fund	Actions B1-MDIST (EUR)	2,93	-
European Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
European Dividend Fund	Actions D-MINCOME (G) (EUR)	2,43	-
European Dividend Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Dividend Fund	Actions I-QDIST (G) (EUR)	0,89	-
European Dividend Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
European Dividend Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
European Dividend Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,07	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-QINCOME (G) (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions B-ACC (USD)	2,89	-
Global Dividend Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,89	-
Global Dividend Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,89	-
Global Dividend Fund	Actions B1-ACC (EUR) (hedged)	2,89	-
Global Dividend Fund	Actions B1-QINCOME (G) (EUR)	2,89	-
Global Dividend Fund	Actions B1-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,89	-
Global Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions D-QINCOME (G) (EUR)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
Global Dividend Fund	Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,64	-
Global Dividend Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Global Dividend Fund	Actions I-ACC (USD) (hedged)	0,89	-
Global Dividend Fund	Actions I-QDIST (EUR)	0,89	-
Global Dividend Fund	Actions RY (EUR)	0,76	-
Global Dividend Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,69	-
Global Dividend Fund	Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	1,69	-
Global Dividend Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions W-QINCOME (G) (GBP)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-QINCOME (G) (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,04	-
Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Global Equity Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,92	-
Global Equity Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,92	-
Global Equity Income Fund	Actions I (USD)	0,89	-
Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Global Equity Income Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
Global Equity Income Fund	Actions X-ACC (GBP)	0,08	-
Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Global Equity Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,07	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,10	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions W-GDIST (GBP)	1,07	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions Y (EUR)	1,08	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions Y-GDIST (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MDIST (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions B-ACC (USD)	2,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions I (USD)	0,89	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions W-GDIST (GBP)	1,06	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-GDIST (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-QDIST (USD)	1,07	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions B1-MDIST (EUR)	2,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (NOK)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (SEK)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,06	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,06	-
Compartiment d'allocation d'actifss			
Strategic European Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Strategic European Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
Strategic European Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Strategic European Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Compartiments Multi Asset			
European Multi Asset Income Fund	Actions A (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,00	-
European Multi Asset Income Fund	Actions D-QINCOME (G) (EUR)	2,00	-
European Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,05	-
European Multi Asset Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	2,05	-
European Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,74	-
European Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,95	-
European Multi Asset Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,95	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A (EUR)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions Vermoegens. Def A (EUR)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A-ACC (USD)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions B1 (EUR)	2,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,64	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,69	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,58	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,78	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	0,78	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A (USD)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A (EUR)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (USD)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,30	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions I-ACC (USD)	0,74	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,74	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,93	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,93	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A (USD)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A (EUR)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,38	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,38	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions W-GDIST (GBP)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	1,05	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A (EUR)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (JPY) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (SGD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions B1-QINCOME (G) (EUR)	2,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-MINCOME (G) (EUR)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (USD)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,88	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,83	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-GMDIST (GBP)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-QINCOME (G) EUR	0,88	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,19	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,04	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions A-ACC (USD)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions A (EUR)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,12	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,68	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,87	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,87	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A (USD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (USD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (SGD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,34	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,85	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,15	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	1,04	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,04	-
Compartiments Obligataires			
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,43	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions Y (USD)	0,94	-
Asian Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions B-ACC (USD)	2,04	-
Asian Bond Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,04	-
Asian Bond Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,35	-
Asian Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,49	-
Asian Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,49	-
Asian Bond Fund	Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,49	-
Asian Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,65	-
Asian Bond Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	0,65	-
Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,65	-
Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,65	-
Asian Bond Fund	Actions Y-QDIST (USD)	0,65	-
Asian Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,65	-
Asian High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A (RMB) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (HKD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions B-ACC (USD)	2,40	-
Asian High Yield Fund	Actions B-MINCOME (G) (USD)	2,40	-
Asian High Yield Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1,90	-
Asian High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,74	-
Asian High Yield Fund	Actions I-MDIST (USD)	0,74	-
Asian High Yield Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MDIST (USD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MDIST (HKD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (USD)	0,90	-
China High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,79	-
China High Yield Fund	Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,96	-
China High Yield Fund	Actions Y (USD)	0,96	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (RMB)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB)	1,08	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (RMB)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD)	1,09	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,09	-
China RMB Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,59	-
China RMB Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,50	-
China RMB Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,51	-
China RMB Bond Fund	Actions I-QDIST (EUR)	0,50	-
China RMB Bond Fund	Actions I-QDIST (GBP)	0,50	-
China RMB Bond Fund	Actions I-QDIST (USD)	0,50	-
China RMB Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,68	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,68	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions E-MDIST (USD)	2,03	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	2,03	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions I (USD)	0,74	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions X-ACC (EUR) (hedged)	0,09	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,93	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A (EUR)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions B-ACC (USD)	2,62	-
Emerging Market Debt Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,02	-
Emerging Market Debt Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,02	-
Emerging Market Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	2,02	-
Emerging Market Debt Fund	Actions I-ACC (USD)	0,74	-
Emerging Market Debt Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,75	-
Emerging Market Debt Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Actions X-ACC (USD)	0,09	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,94	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,92	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,64	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,64	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,64	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,94	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,04	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR)	2,04	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions I (USD)	0,75	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions I (EUR)	0,76	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions I (GBP)	0,67	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions R-ACC (USD)	0,50	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,94	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,94	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions Y-QDIST (EUR)	0,94	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A (USD)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A (EUR)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,03	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	2,03	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I (USD)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-ACC (USD)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,68	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,52	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,93	-
Euro Bond Fund	Actions A (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,00	-
Euro Bond Fund	Actions B1-QDIST (EUR)	2,00	-
Euro Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,40	-
Euro Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,49	-
Euro Bond Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Euro Bond Fund	Actions Y (EUR)	0,65	-
Euro Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,65	-
Euro Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,65	-
Euro Bond Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	0,65	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A (EUR)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,35	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,45	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions E-MDIST (EUR)	1,45	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions I (EUR)	0,49	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,49	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,67	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions Y-QDIST (EUR)	0,67	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions A (EUR)	0,71	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,71	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	1,71	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions D-ACC (EUR)	0,86	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	0,86	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,39	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions R-ACC (EUR)	0,24	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,49	-
European High Yield Fund	Actions A (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (CZK)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,70	-
European High Yield Fund	Actions D-MDIST (EUR)	1,70	-
European High Yield Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,65	-
European High Yield Fund	Actions E-MDIST (EUR)	1,90	-
European High Yield Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,74	-
European High Yield Fund	Actions I-QDIST (EUR)	0,74	-
European High Yield Fund	Actions RY (EUR)	0,73	-
European High Yield Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,73	-
European High Yield Fund	Actions Y (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	0,90	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-QDIST (EUR)	0,90	-
Flexible Bond Fund	Actions A (GBP)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (GBP)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (GBP)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,42	-
Flexible Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,02	-
Flexible Bond Fund	Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,02	-
Flexible Bond Fund	Actions I (GBP)	0,58	-
Flexible Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,58	-
Flexible Bond Fund	Actions Y (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,82	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,77	-
Global Bond Fund	Actions A (USD)	1,05	-
Global Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,05	-
Global Bond Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,05	-
Global Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Global Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,05	-
Global Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,49	-
Global Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,49	-
Global Bond Fund	Actions X-QDIST (AUD) (hedged)	0,09	-
Global Bond Fund	Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,09	-
Global Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,65	-
Global Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,65	-
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,48	-
Global Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,04	-
Global Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Corporate Bond Fund	Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	0,92	-
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,48	-
Global Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,67	-
Global Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,67	-
Global High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,82	-
Global High Yield Fund	Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	1,82	-
Global High Yield Fund	Actions I (EUR) (hedged)	0,73	-
Global High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,73	-
Global High Yield Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,92	-
Global High Yield Fund	Actions W-MDIST (GBP)	0,90	-
Global High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,92	-
Global High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,90	-
Global High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,92	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y (USD)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions A (EUR)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions I (EUR)	0,64	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y (EUR)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	0,83	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,32	-
Global Income Fund	Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,32	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (EUR)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,32	-
Global Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	Actions B-ACC (USD)	2,32	-
Global Income Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,32	-
Global Income Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,33	-
Global Income Fund	Actions B1-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,32	-
Global Income Fund	B1-Actions MINCOME (EUR)	2,33	-
Global Income Fund	Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	2,32	-
Global Income Fund	Actions E-MINCOME (EUR)	1,91	-
Global Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (USD)	1,92	-
Global Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	1,91	-
Global Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,92	-
Global Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,81	-
Global Income Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,82	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A (GBP) (hedged)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	0,85	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I (GBP) (hedged)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions X-ACC (GBP) (hedged)	0,08	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions Y (GBP) (hedged)	0,50	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,50	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,50	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (GBP)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MINCOME (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions B1-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions B1-MINCOME (EUR)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-MDIST (EUR)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-MINCOME (EUR)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,67	-
Global Short Duration Income Fund	Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,08	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,63	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,63	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,66	-
Structured Credit Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,98	-
Structured Credit Income Fund	Actions A-QDIST (G) (EUR)	0,98	-
Structured Credit Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	Actions I-QDIST (G) (EUR)	0,41	-
Structured Credit Income Fund	Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,58	-
Structured Credit Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,60	-
Structured Credit Income Fund	Actions Y-QDIST (G) (EUR)	0,56	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions E-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,65	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,66	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,63	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,81	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,81	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,06	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,06	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,06	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions E-ACC (USD)	1,46	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	1,46	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions I-ACC (GBP) (hedged)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions W (GBP) (hedged)	0,66	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,66	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,66	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,67	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,66	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1,72	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	1,72	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,02	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	2,02	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,59	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	0,09	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,76	-
US Dollar Bond Fund	Actions A (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (CZK)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions B-ACC (USD)	2,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions D-ACC (USD)	1,34	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (CHF) (hedged)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y (USD)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-MDIST (USD)	0,64	-
US High Yield Fund	Actions A (USD)	1,39	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
US High Yield Fund	Actions A (EUR)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A (GBP)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (HKD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions B-ACC (USD)	2,39	-
US High Yield Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,39	-
US High Yield Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1,69	-
US High Yield Fund	Actions D-MDIST (USD)	1,69	-
US High Yield Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1,89	-
US High Yield Fund	Actions I (EUR) (hedged)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions I-MDIST (USD)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions RY (USD)	0,72	-
US High Yield Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,72	-
US High Yield Fund	Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	0,72	-
US High Yield Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y (EUR)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y (GBP)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MDIST (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MDIST (SGD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (HKD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,89	-
Compartiments Monétaires			
Euro Cash Fund	Actions A (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	Actions E-ACC (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,18	-
Euro Cash Fund	Actions W-ACC (EUR)	0,22	-
Euro Cash Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,08	-
Euro Cash Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,22	-
US Dollar Cash Fund	Actions A (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (HKD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (GBP) (hedged)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions W-ACC (USD)	0,21	-
US Dollar Cash Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,21	-
Compartiments Fidelity Lifestyle Fund			
Fidelity Target™ 2020 Fund	Actions A (USD)	0,82	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	Actions A (EUR)	1,26	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,26	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,57	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,57	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	Actions A (EUR)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,72	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,72	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,92	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,93	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,91	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2024

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2024

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,93	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions B1-ACC (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	0,83	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,83	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,34	-
Compartiments Absolute Return			
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	2,23	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	2,23	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)	2,23	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,94	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	2,22	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (USD)	3,15	1,22
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	3,03	1,10
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	3,08	1,15
Absolute Return Global Equity Fund	Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	1,14	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions I-PF-ACC (USD)	0,89	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,74	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,49	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	2,32	1,24
Absolute Return Global Equity Fund	Actions X-ACC (USD)	0,09	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (USD)	2,33	1,25
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,06	0,98
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,58	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,64	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,64	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,83	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,83	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions Y-ACC (SGD)	0,83	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,83	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions A-ACC (USD)	1,67	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,67	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,67	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions I-ACC (USD)	0,81	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,81	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,81	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,92	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions X-ACC (USD)	0,09	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,92	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,92	-
Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés			
Institutional Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (JPY)	0,90	-
Institutional Global Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions America Fund A (USD)	-17,58 %	46,68 %	8,79 %	-7,33 %	16,41 %
Actions America Fund A (EUR)	-15,58 %	33,23 %	24,30 %	-11,54 %	20,31 %
Actions America Fund A (GBP)	-14,78 %	33,56 %	19,79 %	-7,41 %	17,05 %
Actions America Fund A (SGD)	-14,66 %	38,34 %	13,05 %	-10,57 %	19,07 %
Actions America Fund A (SGD) (hedged)	-18,32 %	44,57 %	9,12 %	-8,06 %	14,56 %
Actions America Fund A-ACC (USD)	-17,59 %	46,65 %	8,79 %	-7,32 %	16,44 %
Actions America Fund A-ACC (EUR)	-15,57 %	33,25 %	24,24 %	-11,53 %	20,28 %
Actions America Fund A-ACC (SEK)	-15,23 %	21,12 %	26,23 %	-3,18 %	24,86 %
Actions America Fund A-ACC (AUD) (hedged)	-19,38 %	43,13 %	8,05 %	-9,30 %	14,48 %
Actions America Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-18,74 %	43,52 %	10,31 %	-5,28 %	17,64 %
Actions America Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-19,76 %	43,27 %	7,97 %	-10,24 %	14,19 %
Actions America Fund A-ACC (HUF) (hedged)	-19,42 %	44,42 %	10,33 %	-0,38 %	24,03 %
Actions America Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-18,24 %	43,80 %	9,82 %	-4,61 %	17,31 %
Actions America Fund B1-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions America Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions America Fund D-ACC (EUR)	-16,00 %	32,59 %	23,63 %	-11,98 %	19,71 %
Actions America Fund E-ACC (EUR)	-16,21 %	32,28 %	23,29 %	-12,19 %	19,41 %
Actions America Fund I-ACC (USD)	-16,72 %	48,15 %	9,87 %	-6,35 %	17,58 %
Actions America Fund I-ACC (EUR)	-14,65 %	34,71 %	25,44 %	-10,63 %	21,54 %
Actions America Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-18,86 %	44,72 %	9,15 %	-9,44 %	15,40 %
Actions America Fund SR-ACC (USD)	-17,44 %	46,99 %	8,98 %	-7,09 %	16,65 %
Actions America Fund SR-ACC (SGD)	-14,46 %	38,62 %	13,24 %	-10,36 %	19,27 %
Actions America Fund SR-ACC (SGD) (hedged)	-18,10 %	44,96 %	9,35 %	-7,96 %	14,78 %
Actions America Fund W-ACC (GBP)	-14,07 %	34,73 %	20,83 %	-6,61 %	18,05 %
Actions America Fund W-ACC (GBP) (hedged)	-18,79 %	45,07 %	9,39 %	-8,16 %	16,72 %
Actions America Fund Y (USD)	-16,83 %	47,83 %	9,77 %	-6,56 %	17,47 %
Actions America Fund Y (EUR)	-14,83 %	34,37 %	25,30 %	-10,77 %	21,33 %
Actions America Fund Y (EUR) (hedged)	-18,88 %	44,50 %	8,91 %	-9,58 %	15,25 %
Actions America Fund Y-ACC (USD)	-16,89 %	47,93 %	9,74 %	-6,53 %	17,41 %
Actions America Fund Y-ACC (EUR)	-14,84 %	34,44 %	25,27 %	-10,79 %	21,34 %
Actions America Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-18,99 %	44,48 %	8,81 %	-9,64 %	15,20 %
Actions American Growth Fund A (USD)	-0,81 %	53,26 %	-3,93 %	-2,78 %	10,51 %
Actions American Growth Fund A-ACC (USD)	-0,81 %	53,23 %	-3,91 %	-2,80 %	10,51 %
Actions American Growth Fund A-ACC (EUR)	1,62 %	39,30 %	9,67 %	-7,21 %	14,21 %
Actions American Growth Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-3,84 %	51,31 %	-4,84 %	-6,34 %	8,56 %
Actions American Growth Fund E-ACC (EUR)	0,87 %	38,24 %	8,88 %	-7,91 %	13,32 %
Actions American Growth Fund I-ACC (EUR)	2,64 %	40,72 %	10,78 %	-6,25 %	15,35 %
Actions American Growth Fund W-ACC (GBP)	3,28 %	40,81 %	6,69 %	-2,08 %	12,06 %
Actions American Growth Fund W-ACC (GBP) (hedged)	-2,60 %	52,91 %	-3,49 %	-4,21 %	10,96 %
Actions American Growth Fund Y (USD)	0,05 %	54,54 %	-3,12 %	-1,94 %	11,44 %
Actions American Growth Fund Y-ACC (USD)	0,05 %	54,58 %	-3,09 %	-1,97 %	11,47 %
Actions American Growth Fund Y-ACC (EUR)	2,49 %	40,44 %	10,64 %	-6,45 %	15,20 %
Actions ASEAN Fund A (USD)	-24,47 %	40,68 %	-1,18 %	-1,56 %	-0,97 %
Actions ASEAN Fund A (SGD)	-21,75 %	32,66 %	2,70 %	-5,00 %	1,29 %
Actions ASEAN Fund A-ACC (USD)	-24,43 %	40,66 %	-1,17 %	-1,57 %	-0,97 %
Actions ASEAN Fund A-ACC (HKD)	-25,35 %	40,89 %	-0,15 %	-1,52 %	-1,31 %
Actions ASEAN Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions ASEAN Fund E-ACC (EUR)	-23,22 %	26,86 %	12,00 %	-6,76 %	1,62 %
Actions ASEAN Fund I-ACC (USD)	-23,67 %	42,03 %	-0,15 %	-0,52 %	0,07 %
Actions ASEAN Fund Y (USD)	-23,84 %	41,84 %	-0,33 %	-0,73 %	-0,09 %
Actions ASEAN Fund Y (SGD)	-	-	-	-4,27 %	2,20 %
Actions ASEAN Fund Y-ACC (USD)	-23,81 %	41,83 %	-0,32 %	-0,69 %	-0,11 %
Actions ASEAN Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-	-4,18 %	2,13 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC (USD)	-	57,02 %	-16,47 %	-3,15 %	2,27 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund A (EUR)	-	-	-4,59 %	-7,58 %	5,72 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC (EUR)	2,05 %	42,72 %	-4,60 %	-7,61 %	5,71 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC (HUF)	-	-	0,35 %	-8,94 %	10,76 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC (SGD) (hedged)	-	-	-13,27 %	-0,32 %	4,02 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Opportunities Fund E-ACC (EUR)	1,32 %	41,66 %	-5,32 %	-8,29 %	4,91 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund I (EUR)	-	-	-	-6,66 %	6,75 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund I-ACC (USD)	-	58,64 %	-15,61 %	-2,22 %	3,37 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund I-ACC (EUR)	3,11 %	44,16 %	-3,65 %	-6,74 %	6,81 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund I-ACC (GBP)	-	-	-7,07 %	-2,31 %	3,90 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund Y (EUR)	2,89 %	43,97 %	-3,79 %	-6,78 %	6,55 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund Y-ACC (USD)	0,48 %	58,44 %	-15,73 %	-2,38 %	3,18 %
Actions Asia Pacific Opportunities Fund Y-ACC (EUR)	2,94 %	43,96 %	-3,81 %	-6,87 %	6,62 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Asian Smaller Companies Fund A (USD)	-24,02 %	60,83 %	-5,23 %	5,41 %	9,69 %
Actions Asian Smaller Companies Fund A (EUR)	-22,12 %	46,09 %	8,22 %	0,58 %	13,35 %
Actions Asian Smaller Companies Fund A-ACC (USD)	-24,01 %	60,80 %	-5,18 %	5,35 %	9,70 %
Actions Asian Smaller Companies Fund A-ACC (EUR)	-22,13 %	46,09 %	8,21 %	0,58 %	13,35 %
Actions Asian Smaller Companies Fund A-ACC (SGD)	-21,31 %	51,76 %	-1,52 %	1,61 %	12,29 %
Actions Asian Smaller Companies Fund E-ACC (EUR)	-22,70 %	44,98 %	7,44 %	-0,18 %	12,49 %
Actions Asian Smaller Companies Fund I (USD)	-23,22 %	62,46 %	-4,28 %	6,42 %	10,84 %
Actions Asian Smaller Companies Fund I-ACC (USD)	-	62,42 %	-4,26 %	6,47 %	10,82 %
Actions Asian Smaller Companies Fund I-ACC (EUR)	-21,33 %	47,61 %	9,26 %	1,62 %	14,56 %
Actions Asian Smaller Companies Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Actions Asian Smaller Companies Fund Y (USD)	-23,32 %	62,08 %	-4,38 %	6,21 %	10,68 %
Actions Asian Smaller Companies Fund Y (EUR)	-21,42 %	47,34 %	9,12 %	1,41 %	14,33 %
Actions Asian Smaller Companies Fund Y-ACC (USD)	-23,34 %	62,16 %	-4,39 %	6,28 %	10,64 %
Actions Asian Smaller Companies Fund Y-ACC (EUR)	-21,49 %	47,35 %	9,13 %	1,47 %	14,28 %
Actions Asian Smaller Companies Fund Y-ACC (GBP)	-20,75 %	47,69 %	5,25 %	6,14 %	11,25 %
Actions Asian Special Situations Fund A (USD)	-10,25 %	50,37 %	-25,92 %	-7,13 %	4,11 %
Actions Asian Special Situations Fund A (GBP)	-7,22 %	36,96 %	-18,44 %	-7,25 %	4,65 %
Actions Asian Special Situations Fund A-ACC (USD)	-10,25 %	50,38 %	-25,93 %	-7,10 %	4,10 %
Actions Asian Special Situations Fund A-ACC (EUR)	-8,04 %	36,63 %	-15,42 %	-11,35 %	7,55 %
Actions Asian Special Situations Fund A-ACC (SEK)	-7,64 %	29,89 %	-14,02 %	-2,96 %	11,59 %
Actions Asian Special Situations Fund Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	-10,79 %	44,10 %	-22,01 %	-1,29 %	8,89 %
Actions Asian Special Situations Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-11,75 %	43,76 %	-23,90 %	-6,60 %	5,89 %
Actions Asian Special Situations Fund D-ACC (EUR)	-8,53 %	35,98 %	-15,83 %	-11,81 %	7,02 %
Actions Asian Special Situations Fund E-ACC (EUR)	-8,74 %	35,63 %	-16,07 %	-12,01 %	6,77 %
Actions Asian Special Situations Fund I (USD)	-9,34 %	51,93 %	-25,19 %	-6,17 %	5,16 %
Actions Asian Special Situations Fund I-ACC (USD)	-9,36 %	51,91 %	-25,14 %	-6,25 %	5,16 %
Actions Asian Special Situations Fund I-ACC (EUR)	-7,16 %	38,07 %	-14,61 %	-10,51 %	8,67 %
Actions Asian Special Situations Fund I-ACC (SEK)	-6,73 %	31,34 %	-13,16 %	-2,00 %	12,74 %
Actions Asian Special Situations Fund R-ACC (USD)	-	52,08 %	-25,00 %	-5,88 %	5,59 %
Actions Asian Special Situations Fund SR-ACC (SGD)	-6,90 %	42,14 %	-22,87 %	-10,21 %	6,66 %
Actions Asian Special Situations Fund W (GBP)	-6,44 %	38,14 %	-17,74 %	-6,41 %	5,50 %
Actions Asian Special Situations Fund Y (USD)	-9,42 %	51,59 %	-25,28 %	-6,35 %	4,90 %
Actions Asian Special Situations Fund Y-ACC (USD)	-9,49 %	51,65 %	-25,28 %	-6,34 %	5,01 %
Actions Asian Special Situations Fund Y-ACC (EUR)	-7,22 %	37,75 %	-14,74 %	-10,59 %	8,52 %
Actions Asian Special Situations Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-11,07 %	44,78 %	-23,24 %	-5,85 %	6,69 %
Actions Australian Diversified Equity Fund A (AUD)	-5,42 %	33,40 %	7,51 %	1,28 %	6,21 %
Actions Australian Diversified Equity Fund A-ACC (AUD)	-5,42 %	33,42 %	7,48 %	1,32 %	6,18 %
Actions Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-5,63 %	4,15 %
Actions Australian Diversified Equity Fund I-ACC (USD)	-11,50 %	59,57 %	-0,14 %	-4,60 %	5,25 %
Actions Australian Diversified Equity Fund Y (EUR)	-	-	-	-9,12 %	8,52 %
Actions Australian Diversified Equity Fund Y-ACC (AUD)	-4,64 %	34,57 %	8,42 %	2,14 %	7,10 %
Actions Australian Diversified Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	13,97 %	-9,18 %	8,55 %
Actions China Consumer Fund A (USD)	-2,90 %	44,52 %	-39,74 %	-7,91 %	-14,81 %
Actions China Consumer Fund A (EUR)	-0,53 %	31,35 %	-31,19 %	-12,14 %	-11,96 %
Actions China Consumer Fund A (GBP)	0,40 %	31,64 %	-33,65 %	-8,02 %	-14,36 %
Actions China Consumer Fund A (SGD)	0,59 %	36,33 %	-37,37 %	-11,17 %	-12,83 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (USD)	-2,89 %	44,55 %	-39,74 %	-7,91 %	-14,80 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (EUR)	-0,49 %	31,31 %	-31,19 %	-12,13 %	-11,94 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (HKD)	-4,04 %	44,75 %	-39,10 %	-7,90 %	-15,08 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-13,47 %	-7,69 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (AUD) (hedged)	-5,24 %	41,05 %	-40,00 %	-8,80 %	-15,41 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-16,68 %
Actions China Consumer Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-15,64 %
Actions China Consumer Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions China Consumer Fund D-ACC (EUR)	-1,01 %	30,65 %	-31,54 %	-12,57 %	-12,37 %
Actions China Consumer Fund E-ACC (EUR)	-1,23 %	30,35 %	-31,72 %	-12,80 %	-12,56 %
Actions China Consumer Fund I-ACC (USD)	-1,94 %	46,02 %	-39,13 %	-7,04 %	-13,86 %
Actions China Consumer Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-7,03 %	-13,50 %
Actions China Consumer Fund W (GBP)	-	-	-33,12 %	-7,14 %	-13,57 %
Actions China Consumer Fund Y-ACC (USD)	-2,01 %	45,72 %	-39,22 %	-7,13 %	-14,07 %
Actions China Consumer Fund Y-ACC (EUR)	0,37 %	32,43 %	-30,62 %	-11,38 %	-11,15 %
Actions China Focus Fund A (USD)	-11,38 %	19,14 %	-14,06 %	6,98 %	-7,60 %
Actions China Focus Fund A (GBP)	-8,39 %	8,52 %	-5,37 %	6,87 %	-7,11 %
Actions China Focus Fund A (SGD)	-8,23 %	12,40 %	-10,70 %	3,21 %	-5,50 %
Actions China Focus Fund A-ACC (USD)	-11,40 %	19,20 %	-14,06 %	6,95 %	-7,56 %
Actions China Focus Fund A-ACC (EUR)	-9,22 %	8,27 %	-1,86 %	2,11 %	-4,55 %
Actions China Focus Fund A-ACC (HKD)	-12,46 %	19,37 %	-13,17 %	7,04 %	-7,92 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions China Focus Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions China Focus Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-
Actions China Focus Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions China Focus Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions China Focus Fund C (USD)	-12,30 %	18,03 %	-14,94 %	5,88 %	-8,53 %
Actions China Focus Fund D-ACC (EUR)	-9,65 %	7,68 %	-2,33 %	1,59 %	-4,96 %
Actions China Focus Fund E-ACC (EUR)	-9,89 %	7,45 %	-2,60 %	1,34 %	-5,22 %
Actions China Focus Fund I-ACC (USD)	-10,49 %	20,27 %	-13,16 %	8,03 %	-6,67 %
Actions China Focus Fund I-ACC (EUR)	-	9,43 %	-0,80 %	3,13 %	-3,56 %
Actions China Focus Fund SR-ACC (SGD)	-8,06 %	12,63 %	-10,52 %	3,40 %	-5,31 %
Actions China Focus Fund X-MINCOME (USD)	-	-	-12,59 %	8,99 %	-5,73 %
Actions China Focus Fund Y (USD)	-10,58 %	20,11 %	-13,32 %	7,85 %	-6,77 %
Actions China Focus Fund Y (GBP)	-7,64 %	9,46 %	-4,58 %	7,79 %	-6,32 %
Actions China Focus Fund Y (SGD)	-7,42 %	13,37 %	-9,97 %	4,11 %	-4,73 %
Actions China Focus Fund Y-ACC (USD)	-10,63 %	20,15 %	-13,29 %	7,88 %	-6,82 %
Actions China Focus Fund Y-ACC (EUR)	-8,48 %	9,22 %	-1,04 %	2,95 %	-3,70 %
Actions China Innovation Fund A (USD)	-4,44 %	43,39 %	-42,24 %	-8,81 %	0,09 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (USD)	-	-	-42,25 %	-8,81 %	0,11 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (EUR)	-2,08 %	30,18 %	-34,06 %	-12,91 %	3,44 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (HKD)	-5,60 %	43,60 %	-41,67 %	-8,72 %	-0,33 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-14,25 %	8,51 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (SGD)	-	-	-40,02 %	-11,80 %	2,42 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-42,45 %	-9,84 %	-1,82 %
Actions China Innovation Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions China Innovation Fund D-ACC (EUR)	-	-	-34,33 %	-13,40 %	2,96 %
Actions China Innovation Fund E-ACC (EUR)	-	-	-34,51 %	-13,62 %	2,66 %
Actions China Innovation Fund I-ACC (USD)	-	-	-41,63 %	-7,85 %	1,17 %
Actions China Innovation Fund I-ACC (EUR)	-	-	-33,09 %	-12,05 %	4,53 %
Actions China Innovation Fund W-ACC (GBP)	-	-	-35,85 %	-8,13 %	1,15 %
Actions China Innovation Fund Y-ACC (USD)	-3,63 %	44,57 %	-41,77 %	-8,05 %	0,89 %
Actions China Innovation Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-33,64 %	-12,02 %	4,34 %
Actions China Innovation Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-39,47 %	-11,34 %	3,37 %
Actions Emerging Asia Fund A (USD)	-11,56 %	37,35 %	-11,79 %	-1,98 %	7,22 %
Actions Emerging Asia Fund A (EUR)	-9,43 %	24,83 %	0,70 %	-6,44 %	10,82 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (USD)	-11,57 %	37,34 %	-11,79 %	-1,97 %	7,24 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (EUR)	-9,45 %	24,83 %	0,70 %	-6,45 %	10,84 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (HKD)	-12,67 %	37,65 %	-10,89 %	-1,95 %	6,89 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-12,37 %	31,12 %	-11,02 %	4,95 %	12,13 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Emerging Asia Fund E-ACC (EUR)	-10,13 %	23,88 %	-0,05 %	-7,12 %	10,02 %
Actions Emerging Asia Fund I-ACC (USD)	-10,66 %	38,72 %	-10,89 %	-0,96 %	8,38 %
Actions Emerging Asia Fund W-ACC (GBP)	-7,83 %	26,17 %	-2,06 %	-1,25 %	8,74 %
Actions Emerging Asia Fund Y-ACC (USD)	-10,83 %	38,52 %	-11,07 %	-1,12 %	8,17 %
Actions Emerging Asia Fund Y-ACC (EUR)	-8,73 %	25,90 %	1,58 %	-5,69 %	11,81 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A (USD)	-25,41 %	68,11 %	-41,90 %	-8,24 %	13,57 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A (EUR)	-23,59 %	52,70 %	-33,62 %	-12,43 %	17,37 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A (GBP)	-22,90 %	53,09 %	-36,02 %	-8,36 %	14,16 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-ACC (USD)	-25,45 %	68,11 %	-41,90 %	-8,23 %	13,60 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-ACC (EUR)	-23,57 %	52,72 %	-33,64 %	-12,47 %	17,42 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-17,76 %	47,13 %	-36,18 %	-1,43 %	15,59 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund E-ACC (EUR)	-24,19 %	51,60 %	-34,14 %	-13,09 %	16,50 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund I-ACC (USD)	-24,68 %	69,73 %	-41,30 %	-7,30 %	14,77 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Y-ACC (USD)	-24,71 %	69,41 %	-41,37 %	-7,51 %	14,55 %
Actions Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Y-ACC (EUR)	-22,91 %	54,02 %	-33,12 %	-11,69 %	18,51 %
Actions Emerging Markets Fund A (USD)	-10,33 %	62,49 %	-28,18 %	-9,95 %	9,72 %
Actions Emerging Markets Fund A (EUR)	-8,11 %	47,58 %	-17,96 %	-14,08 %	13,42 %
Actions Emerging Markets Fund A (GBP)	-7,29 %	47,99 %	-20,93 %	-10,03 %	10,27 %
Actions Emerging Markets Fund A (SGD)	-7,11 %	53,21 %	-25,37 %	-13,08 %	12,21 %
Actions Emerging Markets Fund A (USD) (hedged)	-5,26 %	54,56 %	-25,11 %	-6,83 %	13,55 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (USD)	-10,29 %	62,40 %	-28,19 %	-9,89 %	9,67 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (EUR)	-8,17 %	47,67 %	-18,02 %	-14,03 %	13,38 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (HUF)	0,05 %	50,60 %	-13,77 %	-15,31 %	18,81 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-7,54 %	52,35 %	-25,74 %	-9,75 %	11,55 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-11,29 %	61,43 %	-28,48 %	-10,81 %	7,68 %
Actions Emerging Markets Fund D-ACC (EUR)	-8,64 %	46,93 %	-18,38 %	-14,49 %	12,79 %
Actions Emerging Markets Fund E-ACC (EUR)	-8,82 %	46,51 %	-18,60 %	-14,67 %	12,49 %
Actions Emerging Markets Fund I (EUR)	-7,24 %	49,16 %	-17,18 %	-13,17 %	14,57 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Emerging Markets Fund I (GBP)	-6,37 %	49,40 %	-20,13 %	-9,12 %	11,45 %
Actions Emerging Markets Fund I-ACC (USD)	-9,43 %	64,04 %	-27,44 %	-9,06 %	10,87 %
Actions Emerging Markets Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-13,19 %	14,51 %
Actions Emerging Markets Fund RA-ACC (USD)	-	-	-	-9,63 %	10,07 %
Actions Emerging Markets Fund SR-ACC (SGD)	-6,95 %	53,59 %	-25,21 %	-12,94 %	12,45 %
Actions Emerging Markets Fund W (GBP)	-6,55 %	49,26 %	-20,25 %	-9,25 %	11,27 %
Actions Emerging Markets Fund W-ACC (GBP)	-6,51 %	49,23 %	-20,25 %	-9,26 %	11,22 %
Actions Emerging Markets Fund Y (USD)	-9,55 %	63,84 %	-27,56 %	-9,16 %	10,59 %
Actions Emerging Markets Fund Y (EUR)	-7,34 %	48,93 %	-17,35 %	-13,27 %	14,28 %
Actions Emerging Markets Fund Y-ACC (USD)	-9,54 %	63,83 %	-27,56 %	-9,15 %	10,65 %
Actions Emerging Markets Fund Y-ACC (EUR)	-7,34 %	48,87 %	-17,33 %	-13,26 %	14,34 %
Actions Emerging Markets Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,23 %	61,53 %	-28,65 %	-12,30 %	8,25 %
Actions Euro 50 Index Fund A (EUR)	-14,42 %	38,95 %	-2,10 %	18,41 %	16,82 %
Actions Euro 50 Index Fund A (GBP)	-13,43 %	38,70 %	-5,35 %	23,86 %	13,70 %
Actions Euro 50 Index Fund A-ACC (EUR)	-14,37 %	38,81 %	-2,02 %	18,32 %	16,84 %
Actions Euro 50 Index Fund Y-ACC (EUR)	-14,31 %	38,98 %	-1,95 %	18,50 %	16,92 %
Actions European Dynamic Growth Fund A (EUR)	4,32 %	18,39 %	-4,02 %	5,46 %	3,06 %
Actions European Dynamic Growth Fund A (SGD)	5,43 %	22,92 %	-12,68 %	6,60 %	2,03 %
Actions European Dynamic Growth Fund A-ACC (EUR)	4,31 %	18,41 %	-4,01 %	5,42 %	3,09 %
Actions European Dynamic Growth Fund A-ACC (HUF) (hedged)	4,20 %	19,44 %	-3,62 %	18,47 %	11,15 %
Actions European Dynamic Growth Fund A-ACC (PLN) (hedged)	5,42 %	19,03 %	-4,44 %	13,59 %	4,97 %
Actions European Dynamic Growth Fund A-ACC (SGD) (hedged)	5,47 %	19,46 %	-4,50 %	9,10 %	2,43 %
Actions European Dynamic Growth Fund A-ACC (USD) (hedged)	6,59 %	20,03 %	-4,29 %	9,91 %	4,32 %
Actions European Dynamic Growth Fund D-ACC (EUR)	3,85 %	17,80 %	-4,52 %	4,90 %	2,60 %
Actions European Dynamic Growth Fund E-ACC (EUR)	3,53 %	17,49 %	-4,73 %	4,68 %	2,30 %
Actions European Dynamic Growth Fund I-ACC (EUR)	5,39 %	19,53 %	-3,03 %	6,51 %	4,09 %
Actions European Dynamic Growth Fund I-ACC (USD)	2,83 %	31,57 %	-15,11 %	11,58 %	0,77 %
Actions European Dynamic Growth Fund I-ACC (USD) (hedged)	-	21,15 %	-3,31 %	10,96 %	5,20 %
Actions European Dynamic Growth Fund Y (EUR)	5,18 %	19,39 %	-3,19 %	6,34 %	3,97 %
Actions European Dynamic Growth Fund Y-ACC (EUR)	5,18 %	19,39 %	-3,18 %	6,36 %	3,94 %
Actions European Dynamic Growth Fund Y-ACC (USD) (hedged)	7,51 %	20,95 %	-3,49 %	10,85 %	5,16 %
Actions European Dynamic Growth Fund W-ACC (GBP)	6,17 %	19,65 %	-6,67 %	11,31 %	1,18 %
Actions European Growth Fund A (EUR)	-15,42 %	22,60 %	1,34 %	3,56 %	9,37 %
Actions European Growth Fund A (SGD)	-14,54 %	27,28 %	-7,83 %	4,72 %	8,19 %
Actions European Growth Fund A-ACC (EUR)	-15,46 %	22,66 %	1,33 %	3,59 %	9,33 %
Actions European Growth Fund A-ACC (USD) (hedged)	-13,27 %	23,85 %	0,44 %	7,87 %	9,67 %
Actions European Growth Fund C (EUR)	-16,27 %	21,44 %	0,33 %	2,48 %	8,24 %
Actions European Growth Fund E-ACC (EUR)	-16,05 %	21,75 %	0,57 %	2,80 %	8,50 %
Actions European Growth Fund I-ACC (EUR)	-14,56 %	23,87 %	2,51 %	4,57 %	10,45 %
Actions European Growth Fund SR-ACC (EUR)	-15,23 %	22,88 %	1,52 %	3,78 %	9,53 %
Actions European Growth Fund SR-ACC (SGD)	-14,31 %	27,51 %	-7,62 %	4,88 %	8,43 %
Actions European Growth Fund W-ACC (GBP)	-13,88 %	23,97 %	-1,50 %	9,33 %	7,27 %
Actions European Growth Fund Y (EUR)	-14,72 %	23,70 %	2,22 %	4,45 %	10,27 %
Actions European Growth Fund Y-ACC (EUR)	-14,68 %	23,71 %	2,18 %	4,42 %	10,24 %
Actions European Larger Companies Fund A (EUR)	-15,53 %	22,79 %	1,77 %	3,66 %	9,08 %
Actions European Larger Companies Fund A-ACC (EUR)	-15,52 %	22,77 %	1,79 %	3,68 %	9,10 %
Actions European Larger Companies Fund D-ACC (EUR)	-15,97 %	22,17 %	1,34 %	3,10 %	8,57 %
Actions European Larger Companies Fund E-ACC (EUR)	-16,15 %	21,84 %	1,04 %	2,89 %	8,27 %
Actions European Larger Companies Fund I-ACC (EUR)	-14,68 %	24,11 %	2,81 %	4,68 %	10,28 %
Actions European Larger Companies Fund I-ACC (SGD)	-13,74 %	28,82 %	-6,40 %	5,90 %	9,21 %
Actions European Larger Companies Fund Y (EUR)	-14,83 %	23,82 %	2,64 %	4,55 %	9,97 %
Actions European Larger Companies Fund Y-ACC (EUR)	-14,77 %	23,83 %	2,63 %	4,56 %	10,01 %
Actions European Larger Companies Fund Y-ACC (USD) (hedged)	-13,14 %	25,23 %	1,83 %	8,83 %	10,54 %
Actions European Smaller Companies Fund A (EUR)	-13,47 %	57,82 %	-8,43 %	-3,82 %	2,67 %
Actions European Smaller Companies Fund A-ACC (EUR)	-13,51 %	57,86 %	-8,45 %	-3,82 %	2,70 %
Actions European Smaller Companies Fund A-ACC (USD) (hedged)	-10,79 %	57,87 %	-9,40 %	1,83 %	3,96 %
Actions European Smaller Companies Fund B-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	2,77 %
Actions European Smaller Companies Fund E-ACC (EUR)	-14,14 %	56,66 %	-9,13 %	-4,53 %	1,91 %
Actions European Smaller Companies Fund I-ACC (EUR)	-12,60 %	59,45 %	-7,53 %	-2,81 %	3,68 %
Actions European Smaller Companies Fund Y (EUR)	-12,70 %	59,12 %	-7,66 %	-2,99 %	3,56 %
Actions European Smaller Companies Fund Y-ACC (EUR)	-12,73 %	59,12 %	-7,66 %	-2,98 %	3,55 %
Actions European Smaller Companies Fund Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	0,21 %	5,56 %
Actions FIRST All Country World Fund A (USD)	-	42,14 %	-6,48 %	1,48 %	17,23 %
Actions FIRST All Country World Fund A (SGD)	-	34,00 %	-2,83 %	-2,05 %	19,85 %
Actions FIRST All Country World Fund A-ACC (EUR)	-	29,14 %	6,78 %	-3,16 %	21,12 %
Actions FIRST All Country World Fund E-ACC (EUR)	-	28,22 %	5,98 %	-3,87 %	20,22 %
Actions FIRST All Country World Fund I (USD)	-4,57 %	43,63 %	-5,49 %	2,52 %	18,51 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions FIRST All Country World Fund I-ACC (USD)	-4,55 %	43,58 %	-5,46 %	2,55 %	18,44 %
Actions FIRST All Country World Fund I-ACC (EUR)	-2,35 %	30,58 %	7,91 %	-2,15 %	22,38 %
Actions FIRST All Country World Fund I-ACC (GBP)	-1,40 %	30,77 %	4,02 %	2,46 %	19,06 %
Actions FIRST All Country World Fund RY-ACC (USD)	-	-	-	2,64 %	18,50 %
Actions FIRST All Country World Fund Y-ACC (USD)	-4,82 %	43,34 %	-5,66 %	2,19 %	18,16 %
Actions Germany Fund A (EUR)	-9,25 %	30,72 %	-8,80 %	3,59 %	7,35 %
Actions Germany Fund A-ACC (EUR)	-9,26 %	30,71 %	-8,81 %	3,61 %	7,32 %
Actions Germany Fund A-ACC (CHF) (hedged)	-9,42 %	30,63 %	-8,73 %	3,01 %	4,94 %
Actions Germany Fund A-ACC (USD) (hedged)	-6,93 %	32,26 %	-7,45 %	7,22 %	9,40 %
Actions Germany Fund I-ACC (EUR)	-8,30 %	32,07 %	-7,87 %	4,65 %	8,49 %
Actions Germany Fund Y (EUR)	-8,47 %	31,82 %	-8,03 %	4,46 %	8,32 %
Actions Germany Fund Y-ACC (EUR)	-8,51 %	31,88 %	-8,01 %	4,45 %	8,26 %
Actions Germany Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-8,71 %	31,77 %	-7,89 %	3,93 %	5,82 %
Actions Germany Fund Y-ACC (USD) (hedged)	-6,01 %	33,45 %	-6,67 %	8,12 %	10,27 %
Actions Global Financial Services Fund A (EUR)	-14,62 %	45,87 %	0,98 %	-1,02 %	23,90 %
Actions Global Financial Services Fund A (GBP)	-13,79 %	46,28 %	-2,61 %	3,56 %	20,48 %
Actions Global Financial Services Fund A (USD)	-16,65 %	60,50 %	-11,57 %	3,72 %	19,91 %
Actions Global Financial Services Fund A-ACC (EUR)	-14,67 %	45,95 %	0,98 %	-1,03 %	23,87 %
Actions Global Financial Services Fund A-ACC (SGD)	-13,71 %	51,32 %	-8,15 %	0,06 %	22,68 %
Actions Global Financial Services Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Financial Services Fund A-ACC (USD) (hedged)	-15,23 %	55,88 %	-8,03 %	4,40 %	21,62 %
Actions Global Financial Services Fund E-ACC (EUR)	-15,24 %	44,76 %	0,23 %	-1,77 %	22,99 %
Actions Global Financial Services Fund I-ACC (EUR)	-13,75 %	47,31 %	2,03 %	-	25,12 %
Actions Global Financial Services Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	21,01 %
Actions Global Financial Services Fund W-ACC (GBP)	-13,10 %	47,44 %	-1,78 %	4,43 %	21,58 %
Actions Global Financial Services Fund Y (EUR)	-13,88 %	47,09 %	1,86 %	-0,23 %	25,01 %
Actions Global Financial Services Fund Y-ACC (EUR)	-13,87 %	47,09 %	1,81 %	-0,18 %	24,97 %
Actions Global Financial Services Fund Y-ACC (USD)	-15,96 %	61,75 %	-10,78 %	4,51 %	20,96 %
Actions Global Financial Services Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Focus Fund A (USD)	-2,25 %	52,75 %	-11,79 %	1,09 %	13,82 %
Actions Global Focus Fund A (EUR)	0,13 %	38,82 %	0,70 %	-3,51 %	17,60 %
Actions Global Focus Fund A (GBP)	1,04 %	39,16 %	-2,89 %	0,98 %	14,46 %
Actions Global Focus Fund A-ACC (USD)	-2,26 %	52,78 %	-11,83 %	1,13 %	13,85 %
Actions Global Focus Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Focus Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-3,83 %	46,67 %	-10,07 %	-1,57 %	13,73 %
Actions Global Focus Fund E-ACC (EUR)	-0,61 %	37,78 %	-0,05 %	-4,23 %	16,77 %
Actions Global Focus Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-4,44 %	45,47 %	-10,73 %	-2,37 %	12,87 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (USD)	-1,23 %	54,30 %	-10,88 %	2,17 %	15,00 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (CHF)	-	-	-5,08 %	-6,42 %	18,48 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (EUR)	-	-	1,78 %	-2,57 %	18,90 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (GBP)	-	-	-1,80 %	1,94 %	15,72 %
Actions Global Focus Fund W-ACC (GBP)	1,92 %	40,30 %	-2,09 %	1,86 %	15,43 %
Actions Global Focus Fund Y (EUR)	0,95 %	40,05 %	1,55 %	-2,72 %	18,67 %
Actions Global Focus Fund Y-ACC (USD)	-1,43 %	54,10 %	-11,06 %	1,97 %	14,85 %
Actions Global Focus Fund Y-ACC (EUR)	0,97 %	40,01 %	1,56 %	-2,71 %	18,70 %
Actions Global Focus Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-2,88 %	47,81 %	-9,34 %	-0,83 %	14,69 %
Actions Global Industrials Fund A (EUR)	-18,96 %	44,87 %	18,38 %	5,37 %	22,63 %
Actions Global Industrials Fund A (GBP)	-18,17 %	45,24 %	14,09 %	10,28 %	19,37 %
Actions Global Industrials Fund A (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Industrials Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	22,70 %
Actions Global Industrials Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Industrials Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Industrials Fund E-ACC (EUR)	-19,57 %	43,79 %	17,52 %	4,57 %	21,73 %
Actions Global Industrials Fund W-ACC (GBP)	-17,55 %	46,47 %	15,09 %	11,18 %	20,37 %
Actions Global Industrials Fund Y (EUR)	-18,26 %	46,10 %	19,40 %	6,26 %	23,70 %
Actions Global Industrials Fund Y (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Industrials Fund Y-ACC (EUR)	-18,28 %	46,17 %	19,41 %	6,23 %	23,70 %
Actions Global Industrials Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	11,56 %	19,78 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund A-ACC (USD)	-1,13 %	20,34 %	-3,97 %	-1,57 %	4,79 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund A-ACC (EUR)	-	9,35 %	9,46 %	-5,97 %	8,20 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund A-ACC (HUF)	10,03 %	11,59 %	15,23 %	-7,41 %	13,53 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G) (USD)	-1,34 %	20,41 %	-4,04 %	-1,56 %	4,85 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	19,90 %	-4,12 %	-2,28 %	3,12 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund E-ACC (EUR)	-	8,55 %	8,57 %	-6,79 %	7,48 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund I (GBP)	3,50 %	11,10 %	7,17 %	-0,20 %	6,82 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund I-ACC (USD)	-	22,07 %	-2,69 %	-0,16 %	6,33 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Global Low Volatility Equity Fund I-ACC (GBP)	3,46 %	11,16 %	7,20 %	-0,31 %	6,89 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund W (GBP)	2,81 %	10,46 %	6,54 %	-0,86 %	6,22 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund Y-ACC (USD)	-0,47 %	21,29 %	-3,20 %	-0,81 %	5,69 %
Actions Global Low Volatility Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	10,21 %	10,55 %	-5,31 %	9,22 %
Actions Global Technology Fund A (EUR)	12,88 %	54,75 %	3,98 %	-0,73 %	32,44 %
Actions Global Technology Fund A (GBP)	13,87 %	55,04 %	0,29 %	3,87 %	28,86 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (EUR)	12,90 %	54,73 %	3,96 %	-0,73 %	32,45 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (HUF)	22,82 %	57,78 %	9,33 %	-2,21 %	38,80 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (SGD)	14,06 %	60,62 %	-5,36 %	0,31 %	31,11 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (USD)	10,18 %	70,25 %	-8,92 %	3,98 %	28,18 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (EUR) (hedged)	7,84 %	65,79 %	-7,43 %	1,08 %	29,09 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund A-ACC (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund A-ACC (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund A-ACC (USD) (hedged)	10,80 %	68,07 %	-6,10 %	4,89 %	31,49 %
Actions Global Technology Fund B-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	29,96 %
Actions Global Technology Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund D-ACC (EUR)	12,29 %	54,03 %	3,44 %	-1,21 %	31,77 %
Actions Global Technology Fund E-ACC (EUR)	12,04 %	53,58 %	3,21 %	-1,48 %	31,45 %
Actions Global Technology Fund I-ACC (EUR)	14,01 %	56,33 %	5,01 %	0,26 %	33,82 %
Actions Global Technology Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund I-ACC (USD)	11,26 %	72,02 %	-8,04 %	5,05 %	29,48 %
Actions Global Technology Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	67,47 %	-6,56 %	2,17 %	30,40 %
Actions Global Technology Fund W-ACC (GBP)	14,90 %	56,41 %	1,12 %	4,77 %	29,98 %
Actions Global Technology Fund X-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund Y (EUR)	13,85 %	56,05 %	4,86 %	0,10 %	33,59 %
Actions Global Technology Fund Y-ACC (EUR)	13,84 %	56,00 %	4,95 %	0,09 %	33,57 %
Actions Global Technology Fund Y-ACC (USD)	11,15 %	71,71 %	-8,17 %	4,88 %	29,28 %
Actions Global Technology Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	8,80 %	67,22 %	-6,66 %	2,09 %	30,13 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A (USD)	-9,24 %	44,35 %	-13,91 %	-1,73 %	10,69 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A (EUR)	-7,02 %	31,16 %	-1,69 %	-6,22 %	14,40 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A (SGD)	-	-	-10,56 %	-5,12 %	13,15 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A-ACC (USD)	-9,25 %	44,33 %	-13,87 %	-1,76 %	10,72 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A-ACC (EUR)	-7,06 %	31,17 %	-1,71 %	-6,17 %	14,37 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A-ACC (HKD)	-	-	-13,00 %	-1,69 %	10,30 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-7,60 %	19,90 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-6,68 %	13,79 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund E-ACC (EUR)	-	-	-2,42 %	-6,90 %	13,49 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund I-ACC (USD)	-	-	-13,01 %	-0,73 %	11,83 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund Y (USD)	-8,46 %	45,58 %	-13,13 %	-0,93 %	11,66 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund Y (EUR)	-6,22 %	32,15 %	-0,87 %	-5,42 %	15,39 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund Y-ACC (USD)	-8,44 %	45,54 %	-13,18 %	-0,88 %	11,64 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-0,87 %	-5,41 %	15,35 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-9,76 %	-4,30 %	14,19 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund W (GBP)	-	-	-4,31 %	-1,05 %	12,25 %
Actions Global Thematic Opportunities Fund W-ACC (GBP)	-5,33 %	32,57 %	-4,38 %	-1,00 %	12,25 %
Actions Greater China Fund A (USD)	-0,35 %	46,97 %	-30,34 %	-12,34 %	0,53 %
Actions Greater China Fund A (SGD)	3,21 %	38,63 %	-27,61 %	-15,45 %	2,81 %
Actions Greater China Fund A-ACC (USD)	-0,32 %	46,99 %	-30,35 %	-12,38 %	0,53 %
Actions Greater China Fund A-ACC (EUR)	2,08 %	33,53 %	-20,45 %	-16,35 %	3,84 %
Actions Greater China Fund A-ACC (NOK)	18,20 %	19,01 %	-21,85 %	-	4,65 %
Actions Greater China Fund D-ACC (EUR)	1,54 %	32,91 %	-20,85 %	-16,79 %	3,39 %
Actions Greater China Fund E-ACC (EUR)	1,31 %	32,56 %	-21,05 %	-16,97 %	3,09 %
Actions Greater China Fund I-ACC (USD)	0,67 %	48,42 %	-29,65 %	-11,35 %	1,59 %
Actions Greater China Fund SR-ACC (SGD)	3,39 %	38,93 %	-27,46 %	-15,26 %	3,03 %
Actions Greater China Fund Y-ACC (USD)	0,49 %	48,24 %	-29,76 %	-11,57 %	1,36 %
Actions Iberia Fund A (EUR)	-14,60 %	22,72 %	-6,96 %	6,80 %	24,57 %
Actions Iberia Fund A-ACC (EUR)	-14,57 %	22,71 %	-6,95 %	6,81 %	24,50 %
Actions Iberia Fund E-ACC (EUR)	-15,24 %	21,79 %	-7,66 %	6,00 %	23,64 %
Actions Iberia Fund I-ACC (EUR)	-13,73 %	23,92 %	-6,07 %	7,95 %	25,86 %
Actions Iberia Fund Y-ACC (EUR)	-13,90 %	23,79 %	-6,17 %	7,76 %	25,63 %
Actions India Focus Fund A (USD)	-20,62 %	49,97 %	8,78 %	-4,49 %	24,10 %
Actions India Focus Fund A (EUR)	-18,67 %	36,28 %	24,21 %	-8,84 %	28,24 %
Actions India Focus Fund A (GBP)	-17,91 %	36,60 %	19,78 %	-4,60 %	24,72 %
Actions India Focus Fund A (SGD)	-17,77 %	41,41 %	13,08 %	-7,87 %	26,93 %
Actions India Focus Fund A-ACC (USD)	-20,56 %	49,91 %	8,79 %	-4,49 %	24,12 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions India Focus Fund A-ACC (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions India Focus Fund E-ACC (EUR)	-	-	23,26 %	-9,55 %	27,23 %
Actions India Focus Fund I-ACC (USD)	-19,82 %	51,63 %	9,86 %	-3,52 %	25,41 %
Actions India Focus Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-3,64 %	26,05 %
Actions India Focus Fund Y (USD)	-19,92 %	51,22 %	9,68 %	-3,64 %	25,15 %
Actions India Focus Fund Y (EUR)	-17,96 %	37,41 %	25,27 %	-8,08 %	29,33 %
Actions India Focus Fund Y (GBP)	-17,22 %	37,80 %	20,78 %	-3,78 %	25,83 %
Actions India Focus Fund Y-ACC (USD)	-19,91 %	51,26 %	9,70 %	-3,68 %	25,18 %
Actions India Focus Fund Y-ACC (EUR)	-17,94 %	37,43 %	25,24 %	-8,07 %	29,36 %
Actions Indonesia Fund A (USD)	-34,17 %	29,41 %	17,35 %	-2,40 %	-10,51 %
Actions Indonesia Fund Y (USD)	-33,60 %	30,55 %	18,19 %	-1,50 %	-9,75 %
Actions Indonesia Fund Y-ACC (USD)	-33,61 %	30,56 %	18,36 %	-1,59 %	-9,71 %
Actions Italy Fund A (EUR)	-14,85 %	42,01 %	2,15 %	15,23 %	20,17 %
Actions Italy Fund A-ACC (EUR)	-14,88 %	42,02 %	2,15 %	15,27 %	20,15 %
Actions Italy Fund D-ACC (EUR)	-15,29 %	41,35 %	1,60 %	14,66 %	19,57 %
Actions Italy Fund E-ACC (EUR)	-15,50 %	40,98 %	1,39 %	14,38 %	19,30 %
Actions Italy Fund I-ACC (EUR)	-13,95 %	43,53 %	3,18 %	16,46 %	21,39 %
Actions Italy Fund Y (EUR)	-14,12 %	43,25 %	3,06 %	16,15 %	21,21 %
Actions Italy Fund Y-ACC (EUR)	-14,12 %	43,19 %	3,06 %	16,19 %	21,24 %
Actions Japan Growth Fund A (JPY)	-5,01 %	42,97 %	-12,17 %	12,79 %	15,83 %
Actions Japan Growth Fund I-ACC (JPY)	-4,04 %	44,46 %	-11,27 %	13,95 %	17,06 %
Actions Japan Growth Fund Y-ACC (JPY)	-4,21 %	44,22 %	-11,42 %	13,71 %	16,83 %
Actions Japan Growth Fund Y-ACC (EUR)	1,84 %	28,14 %	-14,85 %	3,60 %	4,24 %
Actions Japan Growth Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-5,16 %	43,05 %	-12,35 %	14,48 %	20,91 %
Actions Japan Value Fund A (JPY)	-9,50 %	43,93 %	7,24 %	10,53 %	35,53 %
Actions Japan Value Fund A (EUR) (hedged)	-10,46 %	42,70 %	6,02 %	11,21 %	40,37 %
Actions Japan Value Fund A-ACC (JPY)	-9,50 %	43,91 %	7,26 %	10,51 %	35,52 %
Actions Japan Value Fund A-ACC (EUR)	-3,77 %	27,91 %	3,13 %	0,65 %	20,87 %
Actions Japan Value Fund A-ACC (USD) (hedged)	-7,89 %	44,51 %	7,20 %	14,39 %	42,86 %
Actions Japan Value Fund A-MCDIST (G) (JPY)	-	-	-	-	-
Actions Japan Value Fund A-MCDIST (G) (USD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Japan Value Fund B (JPY)	-	-	-	-	-
Actions Japan Value Fund B-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Japan Value Fund I-ACC (JPY)	-8,54 %	45,43 %	8,36 %	11,65 %	36,94 %
Actions Japan Value Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	41,98 %
Actions Japan Value Fund I-QINCOME (G) (GBP)	-	-	-	-	-
Actions Japan Value Fund W-ACC (GBP)	-	-	0,25 %	6,24 %	18,73 %
Actions Japan Value Fund Y-ACC (JPY)	-8,69 %	45,16 %	8,16 %	11,45 %	36,72 %
Actions Japan Value Fund Y-ACC (EUR)	-2,91 %	28,97 %	3,99 %	1,55 %	21,94 %
Actions Japan Value Fund Y (EUR) (hedged)	-9,97 %	43,91 %	6,83 %	12,03 %	41,40 %
Actions Japan Value Fund Y (USD) (hedged)	-	-	-	15,04 %	43,63 %
Actions Latin America Fund A (USD)	-35,86 %	55,44 %	-4,85 %	-7,55 %	15,25 %
Actions Latin America Fund A-ACC (USD)	-35,90 %	55,43 %	-4,84 %	-7,55 %	15,23 %
Actions Latin America Fund A-ACC (EUR)	-34,30 %	41,21 %	8,58 %	-11,75 %	19,04 %
Actions Latin America Fund D-ACC (EUR)	-34,63 %	40,53 %	8,11 %	-12,24 %	18,48 %
Actions Latin America Fund E-ACC (EUR)	-34,78 %	40,17 %	7,84 %	-12,43 %	18,15 %
Actions Latin America Fund I-ACC (USD)	-35,19 %	56,93 %	-3,79 %	-6,60 %	16,39 %
Actions Latin America Fund W-ACC (GBP)	-33,09 %	42,76 %	5,67 %	-6,87 %	16,83 %
Actions Latin America Fund Y (USD)	-35,31 %	56,73 %	-4,03 %	-6,76 %	16,22 %
Actions Latin America Fund Y (EUR)	-33,74 %	42,41 %	9,55 %	-10,98 %	20,06 %
Actions Latin America Fund Y-ACC (USD)	-35,28 %	56,80 %	-4,09 %	-6,77 %	16,27 %
Actions Latin America Fund Y-ACC (EUR)	-33,73 %	42,34 %	9,58 %	-10,98 %	20,13 %
Actions Nordic Fund A (SEK)	-21,39 %	62,66 %	6,09 %	8,32 %	18,49 %
Actions Nordic Fund A-ACC (SEK)	-21,38 %	62,65 %	6,06 %	8,31 %	18,50 %
Actions Nordic Fund A-ACC (EUR)	-21,65 %	70,99 %	4,35 %	-1,06 %	14,15 %
Actions Nordic Fund A-ACC (USD) (hedged)	-16,58 %	63,25 %	5,86 %	11,29 %	17,99 %
Actions Nordic Fund Y (SEK)	-20,70 %	64,02 %	7,00 %	9,20 %	19,51 %
Actions Nordic Fund Y-ACC (SEK)	-20,68 %	64,06 %	6,96 %	9,21 %	19,51 %
Actions Nordic Fund Y-ACC (EUR)	-21,09 %	72,40 %	5,24 %	-0,21 %	15,19 %
Actions Nordic Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-17,90 %	62,40 %	5,60 %	8,81 %	17,09 %
Actions Pacific Fund A (USD)	-14,72 %	67,49 %	-23,17 %	-8,15 %	2,72 %
Actions Pacific Fund A (SGD)	-11,68 %	57,93 %	-20,18 %	-11,38 %	5,06 %
Actions Pacific Fund A (USD) (hedged)	-13,68 %	61,52 %	-15,82 %	-2,84 %	11,52 %
Actions Pacific Fund A-ACC (EUR)	-12,64 %	52,19 %	-12,29 %	-12,33 %	6,14 %
Actions Pacific Fund A-ACC (HUF)	-4,89 %	55,33 %	-7,78 %	-13,61 %	11,23 %
Actions Pacific Fund A-ACC (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Pacific Fund E-ACC (EUR)	-13,31 %	51,18 %	-12,95 %	-13,02 %	5,39 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Pacific Fund I-ACC (USD)	-13,85 %	69,20 %	-22,41 %	-7,35 %	4,01 %
Actions Pacific Fund W-ACC (GBP)	-11,12 %	53,89 %	-14,70 %	-7,45 %	4,16 %
Actions Pacific Fund Y (USD)	-13,95 %	68,84 %	-22,52 %	-7,39 %	3,60 %
Actions Pacific Fund Y-ACC (USD)	-14,00 %	68,96 %	-22,54 %	-7,36 %	3,62 %
Actions Pacific Fund Y-ACC (EUR)	-11,87 %	53,49 %	-11,56 %	-11,59 %	7,03 %
Actions Sustainable All China Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-6,66 %
Actions Sustainable All China Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-3,55 %
Actions Sustainable All China Equity Fund A-ACC (RMB)	-	-	-	-	-2,44 %
Actions Sustainable All China Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-8,41 %
Actions Sustainable All China Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-4,26 %
Actions Sustainable All China Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-5,65 %
Actions Sustainable All China Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-2,51 %
Actions Sustainable All China Equity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-5,18 %
Actions Sustainable All China Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-5,39 %
Actions Sustainable All China Equity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-5,87 %
Actions Sustainable All China Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-2,73 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A (USD)	-6,93 %	52,65 %	-22,96 %	-1,72 %	-2,62 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A (EUR)	-4,65 %	38,67 %	-12,04 %	-6,20 %	0,65 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A (GBP)	-3,77 %	39,05 %	-15,20 %	-1,84 %	-2,06 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A (SGD)	-3,63 %	44,04 %	-19,97 %	-5,22 %	-0,36 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-ACC (USD)	-6,92 %	52,60 %	-22,97 %	-1,71 %	-2,62 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-ACC (EUR)	-4,65 %	38,72 %	-12,07 %	-6,19 %	0,66 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-ACC (NOK)	10,40 %	23,58 %	-13,42 %	12,07 %	1,46 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-2,45 %	-1,42 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-1,73 %	-2,59 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-1,68 %	-3,01 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-4,23 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-3,60 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund C (USD)	-7,89 %	51,14 %	-23,76 %	-2,64 %	-3,57 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund E-ACC (EUR)	-5,37 %	37,69 %	-12,73 %	-6,89 %	-0,11 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund I-ACC (USD)	-5,98 %	54,16 %	-22,16 %	-0,80 %	-1,52 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund I-ACC (EUR)	-3,70 %	40,10 %	-11,20 %	-5,29 %	1,71 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund I-ACC (NOK)	-	-	-12,58 %	13,18 %	2,47 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund R-ACC (EUR)	-	-	-	-	2,16 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund SR-ACC (SGD)	-3,41 %	44,31 %	-19,82 %	-5,00 %	-0,13 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund W-ACC (GBP)	-2,99 %	40,24 %	-14,49 %	-1,00 %	-1,20 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund Y (USD)	-6,11 %	53,92 %	-22,32 %	-0,89 %	-1,79 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund Y (EUR)	-3,88 %	39,94 %	-11,31 %	-5,41 %	1,51 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund Y-ACC (USD)	-6,10 %	53,92 %	-22,32 %	-0,94 %	-1,70 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund Y-ACC (EUR)	-3,85 %	39,82 %	-11,32 %	-5,41 %	1,55 %
Actions Sustainable Asia Equity Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-1,41 %	-0,41 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	2,83 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	6,26 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	1,01 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	5,47 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	3,99 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	7,43 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	4,52 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	4,31 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	3,70 %
Actions Sustainable Asian Focus Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	7,14 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	1,67 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund A (EUR)	-	-	-	-	4,99 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	4,99 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-0,30 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	4,19 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	2,72 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	6,15 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	3,24 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	2,93 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	2,43 %
Actions Sustainable Biodiversity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	5,89 %
Actions Sustainable China A Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-10,70 %	-8,78 %
Actions Sustainable China A Fund A (EUR)	-	-	-	-14,77 %	-5,74 %
Actions Sustainable China A Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-14,76 %	-5,74 %
Actions Sustainable China A Fund A-ACC (RMB)	-	-	-	-6,30 %	-4,64 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Sustainable China A Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-11,43 %	-10,42 %
Actions Sustainable China A Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-15,38 %	-6,45 %
Actions Sustainable China A Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-9,76 %	-7,75 %
Actions Sustainable China A Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-13,87 %	-4,69 %
Actions Sustainable China A Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-10,09 %	-7,48 %
Actions Sustainable China A Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-9,94 %	-7,99 %
Actions Sustainable China A Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-14,03 %	-4,93 %
Actions Sustainable China A Fund Y-ACC (RMB)	-	-	-	-5,30 %	-3,85 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-4,92 %	8,05 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund A (EUR)	-	-	-	-9,25 %	11,63 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-9,26 %	11,63 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-10,59 %	17,02 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-6,06 %	5,94 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-9,93 %	10,79 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-3,93 %	9,19 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-4,07 %	9,82 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-4,18 %	9,52 %
Actions Sustainable Climate Solutions Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-4,09 %	8,98 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC (USD)	-0,64 %	48,63 %	-19,66 %	8,37 %	8,80 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A (EUR)	1,78 %	35,08 %	-8,24 %	3,41 %	12,41 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A (GBP)	2,71 %	35,42 %	-11,52 %	8,24 %	9,38 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC (EUR)	1,80 %	35,07 %	-8,22 %	3,39 %	12,40 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC (HKD)	-	-	-	8,41 %	8,36 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC (HUF)	10,79 %	37,80 %	-3,53 %	1,87 %	17,83 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	6,74 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Consumer Brands Fund D-ACC (EUR)	1,25 %	34,42 %	-8,68 %	2,89 %	11,88 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund D-ACC (EUR) (hedged)	-2,09 %	41,04 %	-17,04 %	3,06 %	8,98 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund E-ACC (EUR)	1,00 %	34,10 %	-8,93 %	2,65 %	11,58 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-2,27 %	40,65 %	-17,25 %	2,78 %	8,65 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund I-ACC (USD)	-	-	-	9,47 %	9,94 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	9,26 %	10,57 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund W-ACC (GBP)	3,54 %	36,55 %	-10,77 %	9,18 %	10,29 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund Y (EUR)	2,65 %	36,24 %	-7,49 %	4,30 %	13,40 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund Y (GBP)	3,60 %	36,60 %	-10,82 %	9,17 %	10,31 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund Y-ACC (USD)	0,27 %	49,97 %	-18,97 %	9,30 %	9,74 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund Y-ACC (EUR)	2,63 %	36,22 %	-7,46 %	4,28 %	13,45 %
Actions Sustainable Consumer Brands Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	4,39 %	11,58 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (USD)	-0,25 %	44,45 %	-11,61 %	2,34 %	11,28 %
Actions Sustainable Demographics Fund A (EUR)	2,13 %	31,36 %	0,86 %	-2,30 %	14,97 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (HUF)	11,28 %	33,94 %	6,09 %	-3,75 %	20,52 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (SGD)	3,30 %	36,29 %	-8,20 %	-1,28 %	13,86 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-1,07 %	38,65 %	-8,94 %	-0,82 %	12,18 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-2,33 %	42,20 %	-10,96 %	3,92 %	12,00 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-11,91 %	4,62 %	11,74 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-1,15 %	43,58 %	-11,92 %	1,23 %	9,19 %
Actions Sustainable Demographics Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Demographics Fund D-ACC (EUR)	1,66 %	30,61 %	0,38 %	-2,82 %	14,44 %
Actions Sustainable Demographics Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-1,96 %	37,67 %	-9,60 %	-1,60 %	11,33 %
Actions Sustainable Demographics Fund I-ACC (USD)	0,87 %	45,93 %	-10,78 %	3,39 %	12,46 %
Actions Sustainable Demographics Fund Y-ACC (USD)	0,61 %	45,70 %	-10,86 %	3,20 %	12,23 %
Actions Sustainable Demographics Fund Y-ACC (GBP)	4,04 %	32,74 %	-1,87 %	3,10 %	12,82 %
Actions Sustainable Demographics Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-0,51 %	39,87 %	-8,05 %	-0,11 %	13,21 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund A (USD)	-7,76 %	60,14 %	-18,87 %	-6,15 %	1,30 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund A (EUR)	-5,52 %	45,63 %	-7,42 %	-10,42 %	4,71 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund A-ACC (USD)	-7,79 %	60,18 %	-18,91 %	-6,12 %	1,36 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund I (USD)	-	-	-	-5,19 %	2,38 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund I (GBP)	-	-	-9,71 %	-5,82 %	2,85 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC (USD)	-6,84 %	61,72 %	-18,07 %	-5,19 %	2,36 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-9,51 %	5,79 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-5,27 %	2,90 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	-	-	-	-9,09 %	-1,91 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund R (CHF)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-ACC (USD)	-	-	-	-	2,81 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-ACC (EUR)	-	-	-	-	5,98 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-GDIST (GBP)	-3,44 %	47,80 %	-9,55 %	-4,95 %	3,19 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund W (GBP)	-3,79 %	47,18 %	-9,90 %	-5,52 %	2,80 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y (EUR)	-	-	-6,66 %	-9,69 %	5,65 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-ACC (USD)	-6,92 %	61,50 %	-18,21 %	-5,33 %	2,21 %
Actions Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-ACC (HUF)	-	49,65 %	-1,85 %	-11,02 %	10,69 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	17,88 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	21,80 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	20,85 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	19,14 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	23,06 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	19,81 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	19,49 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	18,88 %
Actions Sustainable Emerging Markets Ex Actions China Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	22,80 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund A (EUR)	-13,90 %	29,29 %	-3,71 %	2,58 %	8,96 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund A-ACC (EUR)	-13,90 %	29,29 %	-3,73 %	2,58 %	8,98 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-13,22 %	29,94 %	-2,85 %	9,29 %	11,57 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund A-ACC (USD) (hedged)	-11,66 %	31,47 %	-3,41 %	6,66 %	10,24 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund D-ACC (EUR)	-14,34 %	28,67 %	-4,20 %	2,07 %	8,43 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund E-ACC (EUR)	-14,60 %	28,37 %	-4,43 %	1,84 %	8,12 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund I (EUR)	-13,10 %	30,68 %	-2,57 %	3,64 %	10,04 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund I-ACC (EUR)	-	30,68 %	-2,64 %	3,61 %	10,10 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund W (GBP)	-	-	-	8,39 %	6,90 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund Y (EUR)	-13,17 %	30,38 %	-2,92 %	3,46 %	9,97 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund Y (SGD)	-12,23 %	35,49 %	-11,69 %	4,59 %	8,79 %
Actions Sustainable Europe Equity Fund Y-ACC (EUR)	-13,17 %	30,41 %	-2,91 %	3,46 %	9,94 %
Actions Sustainable European Smaller Companies Fund A-ACC (EUR)	-	-	-11,33 %	-4,53 %	6,44 %
Actions Sustainable European Smaller Companies Fund I-ACC (EUR)	-12,16 %	57,61 %	-10,43 %	-3,58 %	7,57 %
Actions Sustainable European Smaller Companies Fund RA-ACC (EUR)	-	-	-	-	7,38 %
Actions Sustainable European Smaller Companies Fund W-ACC (GBP)	-	-	-13,81 %	0,75 %	4,56 %
Actions Sustainable European Smaller Companies Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-10,72 %	-3,72 %	7,31 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund A (EUR)	-	-	-2,82 %	8,80 %	7,08 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund A-ACC (EUR)	-6,04 %	34,58 %	-2,88 %	8,79 %	7,16 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund A-ACC (HUF)	-	-	2,08 %	7,23 %	12,31 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund E-ACC (EUR)	-6,74 %	33,56 %	-3,59 %	7,99 %	6,30 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund I-ACC (EUR)	-	36,06 %	-1,93 %	10,03 %	8,26 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-5,50 %	14,79 %	5,15 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund X-ACC (EUR)	-	-	-1,07 %	10,78 %	9,17 %
Actions Sustainable Eurozone Equity Fund Y-ACC (EUR)	-5,22 %	35,74 %	-2,08 %	9,75 %	8,07 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (USD)	-	-	-22,10 %	-9,43 %	13,98 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A (EUR)	-	-	-11,09 %	-13,55 %	17,76 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (EUR)	8,03 %	42,45 %	-11,04 %	-13,57 %	17,75 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (HUF)	-	-	-6,47 %	-14,83 %	23,38 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-19,67 %	-12,36 %	14,31 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-	-	-21,73 %	-7,95 %	15,09 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-22,31 %	-7,07 %	14,94 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-10,34 %	11,82 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-11,77 %	-14,15 %	16,85 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund I-ACC (USD)	-	-	-21,23 %	-8,49 %	15,18 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund I-ACC (EUR)	9,09 %	44,04 %	-10,14 %	-12,64 %	19,00 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund W-ACC (GBP)	9,92 %	44,00 %	-13,49 %	-8,73 %	15,52 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-21,43 %	-8,64 %	14,96 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund Y (EUR)	9,01 %	43,69 %	-10,28 %	-12,82 %	18,79 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund Y-ACC (EUR)	8,92 %	43,72 %	-10,28 %	-12,83 %	18,73 %
Actions Sustainable Future Connectivity Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-18,90 %	-11,58 %	15,32 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	10,93 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	14,67 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	8,96 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	13,78 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	12,20 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	15,94 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	12,71 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	12,41 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	11,91 %
Actions Sustainable Actions Global Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	15,65 %
Actions Sustainable Healthcare Fund A (EUR)	16,65 %	14,54 %	12,97 %	-5,54 %	10,23 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Sustainable Healthcare Fund A (GBP)	17,66 %	14,79 %	9,05 %	-1,17 %	7,21 %
Actions Sustainable Healthcare Fund A-ACC (EUR)	16,63 %	14,53 %	12,98 %	-5,53 %	10,22 %
Actions Sustainable Healthcare Fund A-ACC (HUF)	26,97 %	16,83 %	18,79 %	-6,93 %	15,54 %
Actions Sustainable Healthcare Fund A-ACC (USD)	13,87 %	26,02 %	-1,08 %	-1,01 %	6,65 %
Actions Sustainable Healthcare Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Healthcare Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	5,67 %
Actions Sustainable Healthcare Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Healthcare Fund D-ACC (EUR)	16,07 %	13,98 %	12,39 %	-5,99 %	9,68 %
Actions Sustainable Healthcare Fund E-ACC (EUR)	15,75 %	13,68 %	12,15 %	-6,24 %	9,40 %
Actions Sustainable Healthcare Fund I-ACC (EUR)	17,81 %	15,67 %	14,14 %	-4,63 %	11,35 %
Actions Sustainable Healthcare Fund W-ACC (GBP)	18,68 %	15,78 %	9,90 %	-0,33 %	8,16 %
Actions Sustainable Healthcare Fund Y (EUR)	17,63 %	15,50 %	13,96 %	-4,73 %	11,16 %
Actions Sustainable Healthcare Fund Y-ACC (EUR)	17,63 %	15,53 %	13,93 %	-4,74 %	11,18 %
Actions Sustainable Healthcare Fund Y-ACC (USD)	-	27,06 %	-0,23 %	-0,15 %	7,58 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund A (JPY)	-2,31 %	32,39 %	2,83 %	6,22 %	21,87 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund A (EUR)	3,88 %	17,61 %	-1,08 %	-3,21 %	8,68 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund A (SGD)	5,53 %	22,04 %	-10,02 %	-2,20 %	7,63 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund A-ACC (EUR)	3,85 %	17,71 %	-1,15 %	-3,18 %	8,66 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund A-ACC (USD) (hedged)	-0,40 %	32,80 %	2,85 %	9,91 %	28,61 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	-	-	-	9,37 %	26,32 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund E-ACC (EUR)	3,06 %	16,79 %	-1,82 %	-3,92 %	7,85 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund I (USD)	-	-	-	2,47 %	6,28 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-0,15 %	-2,26 %	9,79 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund I-ACC (USD) (hedged)	-	-	3,97 %	11,20 %	29,51 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-3,87 %	2,18 %	6,60 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund Y (EUR)	4,77 %	18,68 %	-0,27 %	-2,37 %	9,61 %
Actions Sustainable Japan Equity Fund Y-ACC (JPY)	-1,46 %	33,52 %	3,75 %	7,07 %	22,91 %
Actions Sustainable US Equity Fund A (USD)	1,04 %	41,38 %	-11,36 %	-4,15 %	20,61 %
Actions Sustainable US Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-4,15 %	20,62 %
Actions Sustainable US Equity Fund A-ACC (EUR)	3,46 %	28,49 %	1,19 %	-8,52 %	24,66 %
Actions Sustainable US Equity Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-7,86 %	18,20 %
Actions Sustainable US Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-9,19 %	23,70 %
Actions Sustainable US Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-3,16 %	21,89 %
Actions Sustainable US Equity Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-6,88 %	19,46 %
Actions Sustainable US Equity Fund I-ACC (GBP) (hedged)	-	-	-	-5,65 %	21,04 %
Actions Sustainable US Equity Fund W-ACC (GBP) (hedged)	-	-	-	-5,90 %	20,83 %
Actions Sustainable US Equity Fund Y-ACC (USD)	1,90 %	42,59 %	-10,57 %	-3,33 %	21,63 %
Actions Sustainable US Equity Fund Y-ACC (GBP)	-	-	-	-3,54 %	22,33 %
Actions Sustainable US Equity Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-7,02 %	19,21 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (USD)	-9,67 %	47,88 %	-11,55 %	-4,99 %	14,07 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A (EUR)	-	34,37 %	0,95 %	-9,29 %	17,80 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (EUR)	-7,45 %	34,32 %	1,00 %	-9,33 %	17,85 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (HUF)	0,69 %	37,13 %	6,13 %	-10,65 %	23,55 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (NOK)	-	19,67 %	-0,62 %	8,35 %	18,79 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (SEK)	-	27,80 %	2,66 %	-0,73 %	22,31 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,19 %	45,76 %	-12,73 %	-8,41 %	11,52 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	46,25 %	-11,65 %	-2,73 %	14,56 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-11,87 %	-6,00 %	11,87 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Water & Waste Fund D-ACC (EUR)	-	33,76 %	0,40 %	-9,74 %	17,22 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	45,07 %	-13,22 %	-8,94 %	11,03 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund E-ACC (EUR)	-8,16 %	33,33 %	0,22 %	-9,98 %	16,95 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,69 %	44,84 %	-13,42 %	-9,17 %	10,73 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund I-ACC (USD)	-8,76 %	49,41 %	-10,67 %	-4,08 %	15,24 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund I-ACC (EUR)	-6,45 %	35,73 %	1,95 %	-8,40 %	19,09 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund I-ACC (NOK)	-	20,98 %	0,38 %	9,47 %	18,82 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund I-ACC (SEK)	-	29,17 %	3,67 %	0,24 %	23,53 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund RY-ACC (USD)	-	-	-10,59 %	-4,01 %	15,35 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund RY-ACC (CHF)	-	-	-4,75 %	-11,99 %	18,79 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund RY-ACC (EUR)	-	-	2,05 %	-8,28 %	19,16 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund W (GBP)	-5,90 %	35,89 %	-1,81 %	-4,30 %	15,64 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund W-ACC (GBP)	-5,83 %	35,90 %	-1,82 %	-4,28 %	15,66 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund X-ACC (EUR)	-	-	2,83 %	-7,63 %	20,00 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC (USD)	-8,86 %	49,11 %	-10,84 %	-4,18 %	15,11 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC (EUR)	-6,64 %	35,55 %	1,82 %	-8,52 %	18,84 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	-11,68 %	46,89 %	-12,05 %	-8,13 %	10,06 %
Actions Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-11,39 %	47,05 %	-11,98 %	-7,53 %	12,55 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Switzerland Fund A (CHF)	-3,16 %	24,22 %	-0,35 %	-2,90 %	-1,39 %
Actions Switzerland Fund A-ACC (CHF)	-3,16 %	24,22 %	-0,34 %	-2,91 %	-1,39 %
Actions Switzerland Fund Y-ACC (CHF)	-2,33 %	25,28 %	0,54 %	-2,09 %	-0,55 %
Actions Thailand Fund A (USD)	-22,42 %	21,57 %	-6,08 %	-6,20 %	-16,96 %
Actions Thailand Fund A-ACC (USD)	-22,38 %	21,55 %	-6,17 %	-6,17 %	-16,95 %
Actions Thailand Fund Y (USD)	-21,72 %	22,59 %	-5,17 %	-5,42 %	-16,30 %
Actions Thailand Fund Y-ACC (USD)	-21,74 %	22,59 %	-5,27 %	-5,41 %	-16,24 %
Actions UK Special Situations Fund A (GBP)	-	-	2,90 %	4,80 %	8,69 %
Actions UK Special Situations Fund A-ACC (GBP)	-	-	-	4,85 %	8,66 %
Actions UK Special Situations Fund A-ACC (EUR)	-	43,45 %	6,53 %	0,18 %	11,63 %
Actions UK Special Situations Fund I (GBP)	-25,66 %	45,37 %	3,76 %	5,97 %	9,78 %
Actions UK Special Situations Fund W (GBP)	-25,58 %	45,16 %	3,73 %	5,80 %	9,76 %
Actions UK Special Situations Fund Y-ACC (GBP)	-	-	-	5,70 %	9,61 %
Actions World Fund A-ACC (USD)	-4,62 %	49,66 %	-8,81 %	-1,91 %	16,35 %
Actions World Fund A (EUR)	-2,34 %	36,02 %	4,10 %	-6,34 %	20,21 %
Actions World Fund A-ACC (CZK)	3,13 %	29,91 %	-1,17 %	-10,43 %	28,65 %
Actions World Fund A-ACC (EUR)	-2,35 %	35,98 %	4,12 %	-6,34 %	20,18 %
Actions World Fund A-ACC (HKD)	-5,72 %	49,97 %	-7,87 %	-1,85 %	15,91 %
Actions World Fund A-ACC (HUF)	6,34 %	38,76 %	9,44 %	-7,73 %	26,00 %
Actions World Fund A-ACC (SGD)	-1,25 %	41,20 %	-5,27 %	-5,33 %	18,96 %
Actions World Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-5,52 %	44,82 %	-3,71 %	1,06 %	20,96 %
Actions World Fund A-ACC (JPY) (hedged)	-5,48 %	45,80 %	-4,60 %	-4,89 %	12,70 %
Actions World Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	14,17 %
Actions World Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions World Fund E-ACC (EUR)	-3,07 %	35,03 %	3,31 %	-7,05 %	19,33 %
Actions World Fund I-ACC (USD)	-3,71 %	51,17 %	-7,89 %	-0,87 %	17,50 %
Actions World Fund I-ACC (EUR)	-1,39 %	37,41 %	5,14 %	-5,43 %	21,47 %
Actions World Fund I-ACC (JPY) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions World Fund RA-ACC (USD)	-	-	-	-1,45 %	16,91 %
Actions World Fund RY-ACC (EUR)	-	37,37 %	5,14 %	-5,36 %	21,39 %
Actions World Fund Y (EUR)	-1,52 %	37,17 %	4,98 %	-5,53 %	21,22 %
Actions World Fund Y-ACC (USD)	-3,89 %	51,03 %	-8,05 %	-1,07 %	17,33 %
Actions World Fund Y-ACC (EUR)	-1,49 %	37,13 %	5,00 %	-5,55 %	21,25 %
Actions World Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-5,42 %	45,88 %	-4,91 %	-3,42 %	18,37 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund A (USD)	-7,81 %	47,75 %	-6,08 %	-1,41 %	3,46 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-7,68 %	39,48 %	-2,15 %	1,13 %	6,48 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G) (USD)	-7,87 %	47,86 %	-6,10 %	-1,43 %	3,47 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-8,95 %	48,17 %	-5,12 %	-1,40 %	3,07 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	1,65 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund B-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	2,37 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund RA-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RA-MINCOME (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RY-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RY-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RY-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME (GBP)	-	-	-	-	-
Actions Asia Pacific Dividend Fund Y (USD)	-7,06 %	49,07 %	-5,30 %	-0,54 %	4,33 %
Actions Asia Pacific Dividend Fund Y-ACC (USD)	-6,97 %	48,98 %	-5,23 %	-0,59 %	4,37 %
Actions European Dividend Fund A (EUR)	-9,76 %	22,98 %	10,81 %	2,63 %	11,71 %
Actions European Dividend Fund A-ACC (EUR)	-9,75 %	22,96 %	10,84 %	2,66 %	11,70 %
Actions European Dividend Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-8,84 %	22,09 %	9,81 %	4,64 %	11,03 %
Actions European Dividend Fund A-MCDIST (G) (EUR)	-9,74 %	22,95 %	10,84 %	2,65 %	11,65 %
Actions European Dividend Fund A-MINCOME (G) (EUR)	-9,76 %	22,95 %	10,81 %	2,68 %	11,69 %
Actions European Dividend Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	-7,18 %	23,71 %	10,43 %	5,36 %	11,85 %
Actions European Dividend Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-7,13 %	23,77 %	10,66 %	6,58 %	13,02 %
Actions European Dividend Fund A-QINCOME (G) (EUR)	-9,74 %	23,01 %	10,81 %	2,67 %	11,71 %
Actions European Dividend Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions European Dividend Fund B1-MDIST (EUR)	-	-	-	-	-
Actions European Dividend Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-	11,18 %
Actions European Dividend Fund D-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	11,09 %
Actions European Dividend Fund I-ACC (EUR)	-8,83 %	24,33 %	11,94 %	3,75 %	12,84 %
Actions European Dividend Fund I-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	-

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions European Dividend Fund W (GBP)	-8,18 %	24,38 %	7,74 %	8,34 %	9,59 %
Actions European Dividend Fund Y-ACC (EUR)	-8,96 %	24,00 %	11,76 %	3,55 %	12,67 %
Actions European Dividend Fund Y-QINCOME (G) (EUR)	-8,92 %	24,00 %	11,81 %	3,51 %	12,66 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (USD)	-1,98 %	27,53 %	-3,48 %	4,75 %	7,49 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (EUR)	0,41 %	15,93 %	10,20 %	-0,06 %	11,13 %
Actions Global Dividend Fund Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	-1,18 %	21,02 %	5,91 %	7,16 %	13,16 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-2,38 %	20,73 %	3,61 %	1,42 %	9,95 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (HUF) (hedged)	-1,76 %	21,72 %	6,00 %	12,82 %	19,54 %
Actions Global Dividend Fund A-GDIST (EUR)	-	15,89 %	10,27 %	-0,05 %	11,04 %
Actions Global Dividend Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-1,77 %	20,86 %	4,07 %	2,61 %	10,38 %
Actions Global Dividend Fund A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	-0,76 %	21,23 %	5,26 %	8,33 %	12,68 %
Actions Global Dividend Fund A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,46 %	24,59 %	7,28 %	2,86 %	9,28 %
Actions Global Dividend Fund A-MCDIST (G) (USD)	-1,98 %	27,53 %	-3,45 %	4,74 %	7,51 %
Actions Global Dividend Fund A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	3,70 %	5,65 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (USD)	-1,99 %	27,55 %	-3,47 %	4,71 %	7,49 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (EUR)	0,40 %	15,94 %	10,17 %	0,02 %	11,05 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-3,15 %	27,88 %	-2,50 %	4,76 %	7,13 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (SGD)	1,46 %	20,38 %	0,27 %	1,09 %	9,90 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,30 %	22,03 %	4,70 %	4,38 %	11,90 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-2,03 %	21,04 %	4,13 %	2,69 %	10,29 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,23 %	22,28 %	4,74 %	3,15 %	11,13 %
Actions Global Dividend Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-0,61 %	21,67 %	4,73 %	3,71 %	10,04 %
Actions Global Dividend Fund A-QINCOME (G) (USD)	-2,02 %	27,57 %	-3,44 %	4,69 %	7,49 %
Actions Global Dividend Fund A-QINCOME (G) (EUR)	0,46 %	15,93 %	10,19 %	-0,03 %	11,07 %
Actions Global Dividend Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund B1-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund B1-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund B1-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund D-ACC (EUR)	-0,08 %	15,33 %	9,70 %	-0,59 %	10,54 %
Actions Global Dividend Fund D-ACC (EUR) (hedged)	-2,77 %	20,02 %	3,09 %	0,91 %	9,40 %
Actions Global Dividend Fund D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	-2,87 %	20,08 %	3,11 %	0,90 %	9,33 %
Actions Global Dividend Fund D-QINCOME (G) (EUR)	-0,17 %	15,40 %	9,69 %	-0,52 %	10,44 %
Actions Global Dividend Fund E-ACC (EUR)	-0,32 %	15,03 %	9,43 %	-0,81 %	10,26 %
Actions Global Dividend Fund E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	-3,11 %	19,84 %	2,81 %	0,66 %	9,08 %
Actions Global Dividend Fund I-ACC (EUR)	1,44 %	17,11 %	11,30 %	0,93 %	12,22 %
Actions Global Dividend Fund I-ACC (USD) (hedged)	1,18 %	23,48 %	5,86 %	5,48 %	13,05 %
Actions Global Dividend Fund I-QDIST (EUR)	-	-	11,12 %	1,00 %	12,19 %
Actions Global Dividend Fund RY (EUR)	-	-	-	-	12,11 %
Actions Global Dividend Fund SR-ACC (SGD)	1,68 %	20,58 %	0,52 %	1,23 %	10,18 %
Actions Global Dividend Fund SR-MINCOME (G) (SGD)	1,66 %	20,61 %	0,47 %	1,29 %	10,16 %
Actions Global Dividend Fund W-ACC (GBP)	2,21 %	17,22 %	7,18 %	5,51 %	8,98 %
Actions Global Dividend Fund W-QINCOME (G) (GBP)	2,24 %	17,17 %	7,21 %	5,54 %	9,00 %
Actions Global Dividend Fund W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	-1,17 %	22,39 %	5,20 %	3,80 %	12,33 %
Actions Global Dividend Fund Y (EUR)	1,20 %	16,98 %	11,10 %	0,80 %	12,04 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (USD)	-1,15 %	28,65 %	-2,63 %	5,61 %	8,40 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (EUR)	1,22 %	16,84 %	11,16 %	0,80 %	12,07 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-1,67 %	21,54 %	4,46 %	1,47 %	8,30 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-1,51 %	21,68 %	4,51 %	2,25 %	10,87 %
Actions Global Dividend Fund Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	3,13 %	6,39 %
Actions Global Dividend Fund Y-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	5,64 %	8,40 %
Actions Global Dividend Fund Y-QINCOME (G) (USD)	-1,11 %	28,68 %	-2,66 %	5,63 %	8,44 %
Actions Global Dividend Fund Y-QINCOME (G) (EUR)	1,25 %	16,94 %	11,12 %	0,76 %	12,06 %
Actions Global Equity Income Fund A-ACC (USD)	-1,58 %	29,93 %	0,56 %	7,70 %	9,61 %
Actions Global Equity Income Fund A-MINCOME (G) (EUR)	0,81 %	18,13 %	14,73 %	2,82 %	13,29 %
Actions Global Equity Income Fund A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	14,73 %	2,86 %	13,25 %
Actions Global Equity Income Fund I (USD)	-0,55 %	31,28 %	1,56 %	8,88 %	10,76 %
Actions Global Equity Income Fund I-ACC (USD)	-0,56 %	31,35 %	1,51 %	8,88 %	10,75 %
Actions Global Equity Income Fund W (GBP)	-	-	11,66 %	8,52 %	11,10 %
Actions Global Equity Income Fund X-ACC (GBP)	-	20,55 %	12,76 %	9,62 %	12,24 %
Actions Global Equity Income Fund Y-ACC (USD)	-0,76 %	31,18 %	1,35 %	8,63 %	10,50 %
Actions Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G) (EUR)	-	-	15,75 %	3,70 %	14,13 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund A (EUR)	-	-	6,62 %	4,15 %	9,32 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund A-ACC (EUR)	-	-	6,64 %	4,09 %	9,39 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund A-GDIST (EUR)	-	-	6,68 %	4,05 %	9,39 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund W-ACC (GBP)	-	-	3,76 %	9,85 %	7,28 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund W-GDIST (GBP)	-	-	-	9,85 %	7,31 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund Y (EUR)	-	-	7,62 %	5,00 %	10,37 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund Y-ACC (EUR)	-	-	7,57 %	5,01 %	10,30 %
Actions Sustainable European Dividend Plus Fund Y-GDIST (EUR)	-	-	7,63 %	4,98 %	10,32 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A (USD)	-	-	-	4,14 %	9,19 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A (EUR)	-13,75 %	9,43 %	8,81 %	-0,60 %	12,83 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A (GBP)	-13,03 %	9,95 %	4,83 %	3,91 %	9,78 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-ACC (USD)	-	-	-	4,15 %	9,21 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-ACC (EUR)	-13,74 %	9,44 %	8,74 %	-0,57 %	12,83 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	18,31 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-GDIST (EUR)	-	-	-	-0,58 %	12,87 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	2,18 %	11,11 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	4,14 %	9,21 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	4,19 %	8,82 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST (USD)	-	-	-	4,15 %	9,22 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST (HKD)	-	-	-	4,19 %	8,81 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	4,14 %	9,20 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	4,20 %	8,86 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G) (SGD)	-	-	-	0,59 %	11,61 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-12,67 %	12,88 %	4,44 %	3,71 %	14,12 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-14,18 %	11,18 %	3,84 %	1,79 %	12,56 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	-12,60 %	13,09 %	4,32 %	2,61 %	13,09 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund E-ACC (EUR)	-14,43 %	8,65 %	7,96 %	-1,34 %	11,98 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund I (USD)	-	-	-	5,21 %	10,38 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund I-ACC (USD)	-	-	-	5,25 %	10,32 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund I-ACC (EUR)	-12,86 %	10,39 %	9,86 %	0,46 %	14,01 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund W-ACC (GBP)	-12,21 %	10,56 %	5,85 %	4,90 %	10,73 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund W-GDIST (GBP)	-	-	-	4,99 %	11,41 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund Y (USD)	-	-	-	5,05 %	10,20 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund Y (EUR)	-13,06 %	10,37 %	9,78 %	0,27 %	13,79 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-ACC (USD)	-15,10 %	21,17 %	-3,92 %	5,05 %	10,17 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-ACC (EUR)	-13,02 %	10,39 %	9,68 %	0,25 %	13,85 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-GDIST (EUR)	-	-	-	0,28 %	13,76 %
Actions Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-QDIST (USD)	-	-	-	5,03 %	10,13 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund Y-ACC (USD)	-3,29 %	30,29 %	1,38 %	8,34 %	10,90 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	3,68 %	7,74 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund A-ACC (EUR)	-1,77 %	17,45 %	15,01 %	2,53 %	13,57 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund A-ACC (NOK)	13,86 %	4,57 %	13,25 %	22,49 %	14,43 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund A-ACC (SEK)	-1,38 %	11,72 %	16,84 %	12,26 %	17,85 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund A-GDIST (EUR)	-	-	-	2,50 %	13,60 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	14,92 %	2,60 %	13,51 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Global Equity Income Fund B1-MDIST (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Global Equity Income Fund E-ACC (EUR)	-	-	14,05 %	1,77 %	12,71 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC (EUR)	-0,69 %	18,62 %	16,21 %	3,55 %	14,76 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC (GBP)	-	-	12,00 %	8,38 %	11,67 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC (NOK)	14,95 %	5,76 %	14,33 %	23,78 %	15,56 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC (SEK)	-0,40 %	12,93 %	18,09 %	13,41 %	19,05 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund W-ACC (GBP)	-	-	11,75 %	8,24 %	11,50 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund X-ACC (EUR)	-	-	17,05 %	4,42 %	15,68 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund Y-ACC (EUR)	-0,87 %	18,42 %	15,93 %	3,39 %	14,52 %
Actions Sustainable Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G) (EUR)	-	-	15,86 %	3,46 %	14,49 %
Actions Strategic European Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	1,78 %	4,09 %
Actions Strategic European Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	2,84 %	5,20 %
Actions Strategic European Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	7,44 %	2,21 %
Actions Strategic European Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	2,65 %	5,03 %
Actions European Multi Asset Income Fund A (EUR)	-6,46 %	13,07 %	-1,65 %	-5,07 %	6,10 %
Actions European Multi Asset Income Fund A-ACC (EUR)	-6,44 %	13,10 %	-1,64 %	-5,11 %	6,14 %
Actions European Multi Asset Income Fund A-ACC (USD) (hedged)	-3,70 %	15,36 %	-2,55 %	-1,38 %	8,03 %
Actions European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	-	-	-	-2,49 %	7,27 %
Actions European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	-	-	-	-1,49 %	8,09 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G) (EUR)	-6,49 %	13,09 %	-1,67 %	-5,07 %	6,14 %
Actions European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-5,07 %	6,13 %
Actions European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G) (EUR)	-	13,09 %	-1,68 %	-5,07 %	6,13 %
Actions European Multi Asset Income Fund D-ACC (EUR)	-	12,48 %	-2,14 %	-5,52 %	5,63 %
Actions European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G) (EUR)	-	12,52 %	-2,16 %	-5,54 %	5,61 %
Actions European Multi Asset Income Fund E-ACC (EUR)	-6,97 %	12,43 %	-2,20 %	-5,59 %	5,56 %
Actions European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G) (EUR)	-	12,46 %	-2,21 %	-5,59 %	5,56 %
Actions European Multi Asset Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-4,37 %	6,93 %
Actions European Multi Asset Income Fund Y-ACC (EUR)	-5,96 %	13,76 %	-1,12 %	-4,55 %	6,69 %
Actions European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G) (EUR)	-	13,70 %	-1,04 %	-4,54 %	6,73 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund A (EUR)	-5,99 %	0,50 %	-6,03 %	-7,21 %	3,87 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens, Def A (EUR)	-10,86 %	9,51 %	-5,26 %	-7,22 %	3,93 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund A-ACC (EUR)	-5,97 %	0,60 %	-6,09 %	-7,27 %	4,01 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund A-ACC (SGD)	-4,94 %	4,38 %	-14,55 %	-6,17 %	2,92 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund A-ACC (USD)	-8,19 %	10,67 %	-17,74 %	-2,79 %	0,58 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund B1 (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Multi Asset Defensive Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Multi Asset Defensive Fund D-ACC (EUR)	-6,40 %	0,10 %	-6,50 %	-7,44 %	3,66 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund E-ACC (EUR)	-6,50 %	-0,08 %	-6,55 %	-7,53 %	3,61 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-6,50 %	4,76 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund Y-ACC (EUR)	-5,29 %	1,14 %	-5,51 %	-6,65 %	4,56 %
Actions Global Multi Asset Defensive Fund Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-9,67 %	10,92 %	-4,00 %	-5,18 %	6,00 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A (USD)	-9,07 %	16,57 %	-8,09 %	-7,93 %	11,28 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A (EUR)	-6,88 %	5,98 %	4,97 %	-12,16 %	15,04 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-11,86 %	15,17 %	-9,04 %	-10,70 %	9,10 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC (USD)	-9,09 %	16,59 %	-8,10 %	-7,90 %	11,25 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC (EUR)	-6,87 %	5,96 %	4,91 %	-12,17 %	15,02 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC (HKD)	-	-	-7,14 %	-7,91 %	10,90 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-11,72 %	15,18 %	-9,06 %	-10,62 %	9,12 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,33 %	14,71 %	-9,61 %	-11,24 %	8,43 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund I-ACC (USD)	-	-	-7,16 %	-7,05 %	12,39 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-11,34 %	16,17 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund W-ACC (GBP)	-	-	2,00 %	-7,36 %	12,82 %
Actions Global Multi Asset Dynamic Fund Y-ACC (EUR)	-6,14 %	6,73 %	5,70 %	-11,44 %	15,87 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund A (USD)	-12,91 %	18,80 %	-8,77 %	-2,08 %	5,91 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund A (EUR)	-10,81 %	8,03 %	4,09 %	-6,48 %	9,48 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens, Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,53 %	17,49 %	-9,78 %	-4,84 %	3,88 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund A-ACC (EUR)	-10,83 %	8,08 %	4,05 %	-6,44 %	9,40 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund A-ACC (SGD)	-9,86 %	12,18 %	-5,24 %	-5,44 %	8,32 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,67 %	17,51 %	-9,85 %	-5,05 %	3,77 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund E-ACC (EUR)	-11,35 %	7,34 %	3,50 %	-7,05 %	8,77 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,15 %	16,86 %	-10,36 %	-5,57 %	3,20 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-1,16 %	6,83 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-5,85 %	10,46 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund W-GDIST (GBP)	-	-	-	-1,44 %	7,19 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-ACC (USD)	-12,26 %	19,68 %	-8,18 %	-1,30 %	6,57 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-ACC (EUR)	-10,14 %	8,74 %	4,78 %	-5,81 %	10,25 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,25 %	18,10 %	-10,42 %	-4,26 %	4,44 %
Actions Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-1,29 %	6,68 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (USD)	-4,50 %	16,56 %	-8,15 %	-4,62 %	3,18 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A (EUR)	-2,13 %	5,90 %	4,76 %	-8,93 %	6,60 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (EUR)	-2,13 %	5,92 %	4,81 %	-8,97 %	6,60 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (HKD)	-5,68 %	16,76 %	-7,18 %	-4,65 %	2,83 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (USD) (hedged)	-3,10 %	15,16 %	-6,14 %	-4,60 %	4,82 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-5,83 %	13,88 %	-7,14 %	-7,11 %	2,97 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (HUF) (hedged)	-5,65 %	15,20 %	-4,62 %	3,76 %	11,81 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (JPY) (hedged)	-5,69 %	14,58 %	-6,48 %	-8,15 %	-1,04 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (SEK/USD) (hedged)	-7,12 %	15,53 %	-8,80 %	-6,82 %	1,17 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-5,87 %	15,64 %	-6,97 %	-1,87 %	4,09 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-5,80 %	15,80 %	-7,71 %	-0,92 %	4,05 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	-5,95 %	14,00 %	-7,11 %	-7,06 %	2,94 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-4,56 %	14,56 %	-6,60 %	-5,95 %	3,31 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	-5,86 %	15,90 %	-7,58 %	-1,03 %	4,09 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G) (USD)	-4,49 %	16,48 %	-8,12 %	-4,64 %	3,18 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-5,21 %	16,09 %	-8,14 %	-5,14 %	1,43 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MDIST (EUR)	-2,17 %	5,88 %	4,87 %	-8,98 %	6,61 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (USD)	-4,50 %	16,53 %	-8,16 %	-4,65 %	3,20 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-5,65 %	16,76 %	-7,22 %	-4,60 %	2,81 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (SGD)	-1,16 %	9,96 %	-4,58 %	-8,01 %	5,54 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-4,50 %	14,69 %	-6,70 %	-5,83 %	3,34 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	-5,66 %	14,60 %	-6,53 %	-8,13 %	-1,04 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-5,34 %	16,13 %	-8,16 %	-5,31 %	1,49 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G) (SGD)	-1,00 %	9,82 %	-4,55 %	-7,98 %	5,47 %
Actions Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-5,88 %	13,93 %	-7,13 %	-7,07 %	2,98 %
Actions Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	2,05 %
Actions Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Multi Asset Income Fund D-ACC (EUR)	-2,63 %	5,31 %	4,38 %	-9,42 %	6,03 %
Actions Global Multi Asset Income Fund D-ACC (EUR) (hedged)	-6,23 %	13,49 %	-7,58 %	-7,67 %	2,45 %
Actions Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G) (EUR)	-2,64 %	5,35 %	4,34 %	-9,41 %	6,07 %
Actions Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-6,37 %	13,40 %	-7,56 %	-7,66 %	2,50 %
Actions Global Multi Asset Income Fund E-ACC (EUR)	-	-	4,17 %	-9,50 %	5,96 %
Actions Global Multi Asset Income Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-6,45 %	13,22 %	-7,64 %	-7,63 %	2,32 %
Actions Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G) (USD)	-5,08 %	15,85 %	-8,71 %	-5,21 %	2,57 %
Actions Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-6,44 %	13,29 %	-7,71 %	-7,62 %	2,34 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I (EUR) (EUR/USD hedged)	-	16,21 %	-8,25 %	-6,51 %	2,17 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I-ACC (USD)	-3,78 %	17,53 %	-7,38 %	-3,86 %	4,10 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I-ACC (EUR)	-1,29 %	6,82 %	5,77 %	-8,11 %	7,56 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I-ACC (GBP)	-0,43 %	7,05 %	1,96 %	-3,91 %	4,60 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-3,26 %	10,33 %	0,26 %	-7,39 %	5,46 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST (GBP)	-0,42 %	7,04 %	1,98 %	-3,91 %	4,67 %
Actions Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G) EUR	-	-	-	-	7,53 %
Actions Global Multi Asset Income Fund X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	-5,97 %	16,97 %	-7,56 %	-4,92 %	2,83 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Y-ACC (USD)	-3,76 %	17,38 %	-7,57 %	-3,96 %	3,94 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Y-ACC (EUR)	-1,46 %	6,62 %	5,61 %	-8,34 %	7,35 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-5,14 %	14,71 %	-6,41 %	-6,51 %	3,75 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-3,80 %	17,32 %	-7,49 %	-3,97 %	3,91 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-6,01 %	16,56 %	-7,65 %	-5,04 %	3,35 %
Actions Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-5,29 %	14,73 %	-6,38 %	-6,42 %	3,66 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-ACC (USD)	-5,71 %	6,26 %	-5,89 %	-5,06 %	5,95 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund A (EUR)	-3,34 %	-3,54 %	7,55 %	-9,38 %	9,45 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,44 %	5,21 %	-6,89 %	-7,55 %	3,99 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-ACC (EUR)	-3,41 %	-3,47 %	7,54 %	-9,41 %	9,43 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,55 %	5,14 %	-6,66 %	-7,47 %	4,07 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,99 %	4,74 %	-7,45 %	-8,09 %	3,34 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-7,50 %	6,08 %	-7,94 %	-6,75 %	4,83 %
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Multi Asset Dynamic Inflation Fund Y-ACC (EUR)	-2,73 %	-2,71 %	8,27 %	-8,79 %	10,22 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A (USD)	-5,08 %	15,73 %	-8,39 %	-2,84 %	5,05 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-	14,83 %	-7,17 %	-0,09 %	6,19 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14,42 %	-9,14 %	-5,59 %	2,96 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-2,89 %	5,06 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G) (USD)	-	15,76 %	-8,38 %	-2,91 %	5,05 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G) (EUR)	-	5,02 %	4,62 %	-7,29 %	8,53 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G) (SGD)	-	-	-	-6,26 %	7,42 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-6,16 %	2,62 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-2,02 %	6,00 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-7,75 %	-4,08 %	4,77 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-3,43 %	5,33 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund Y-ACC (USD)	-4,40 %	16,57 %	-7,73 %	-2,24 %	5,82 %
Actions Sustainable Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-4,95 %	3,82 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-ACC (USD)	0,43 %	15,17 %	-18,00 %	-5,03 %	2,04 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-0,32 %	13,89 %	-18,63 %	-7,24 %	1,10 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G) (USD)	0,39 %	15,16 %	-18,01 %	-5,04 %	2,05 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G) (USD)	0,43 %	15,14 %	-18,00 %	-5,03 %	2,05 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G) (SGD)	3,73 %	8,63 %	-14,79 %	-8,36 %	4,37 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,49 %	14,87 %	-18,39 %	-6,07 %	2,47 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,36 %	14,96 %	-18,45 %	-7,16 %	1,52 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-0,41 %	15,11 %	-17,90 %	-5,48 %	0,35 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-6,89 %	0,94 %
Actions Asia Pacific Strategic Income Fund Y (USD)	0,93 %	15,70 %	-17,57 %	-4,56 %	2,56 %
Actions Asian Bond Fund A-ACC (USD)	2,56 %	9,00 %	-8,00 %	-2,69 %	-0,71 %
Actions Asian Bond Fund A (EUR) (hedged)	-0,46 %	7,86 %	-8,85 %	-5,10 %	-2,59 %
Actions Asian Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-6,86 %	2,03 %	0,28 %
Actions Asian Bond Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,39 %	8,62 %	-8,16 %	-3,85 %	-2,15 %
Actions Asian Bond Fund A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-5,64 %	-3,78 %	-3,12 %
Actions Asian Bond Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	8,97 %	-7,94 %	-2,70 %	-0,71 %
Actions Asian Bond Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-2,66 %	-1,06 %
Actions Asian Bond Fund A-MDIST (USD)	2,52 %	9,04 %	-7,98 %	-2,70 %	-0,71 %
Actions Asian Bond Fund A-MINCOME (G) (USD)	2,50 %	8,99 %	-7,95 %	-2,70 %	-0,71 %
Actions Asian Bond Fund A-MINCOME (G) (HKD)	1,26 %	9,28 %	-7,07 %	-2,65 %	-1,08 %
Actions Asian Bond Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,94 %	8,86 %	-7,95 %	-3,06 %	-2,46 %
Actions Asian Bond Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asian Bond Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asian Bond Fund D-ACC (EUR)	-	-	4,68 %	-7,37 %	2,27 %
Actions Asian Bond Fund I-ACC (USD)	3,06 %	9,67 %	-7,50 %	-2,09 %	-0,17 %
Actions Asian Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-8,18 %	-4,64 %	-2,03 %
Actions Asian Bond Fund I-QDIST (SGD) (hedged)	2,36 %	9,61 %	-7,41 %	-2,63 %	-1,78 %
Actions Asian Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	0,21 %
Actions Asian Bond Fund Y (EUR) (hedged)	0,13 %	8,31 %	-8,47 %	-4,66 %	-2,14 %
Actions Asian Bond Fund Y-ACC (USD)	2,91 %	9,50 %	-7,63 %	-2,33 %	-0,27 %
Actions Asian Bond Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-	-	-8,74 %	-5,64 %	-4,37 %
Actions Asian Bond Fund Y-QDIST (USD)	2,98 %	9,44 %	-7,63 %	-2,31 %	-0,32 %
Actions Asian Bond Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-7,60 %	-2,30 %	-0,30 %
Actions Asian High Yield Fund A-ACC (USD)	-8,12 %	21,79 %	-27,25 %	-11,12 %	2,50 %
Actions Asian High Yield Fund A (EUR) (hedged)	-10,74 %	20,48 %	-27,99 %	-13,42 %	0,66 %
Actions Asian High Yield Fund A (RMB) (hedged)	-7,75 %	24,40 %	-25,40 %	-12,33 %	-0,11 %
Actions Asian High Yield Fund A-ACC (EUR)	-5,88 %	10,62 %	-16,93 %	-15,12 %	5,87 %
Actions Asian High Yield Fund A-ACC (SEK) (hedged)	-11,01 %	20,96 %	-27,75 %	-12,86 %	0,63 %
Actions Asian High Yield Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-9,34 %	21,38 %	-27,50 %	-12,29 %	1,19 %
Actions Asian High Yield Fund A-MDIST (USD)	-8,10 %	21,74 %	-27,26 %	-11,07 %	2,50 %
Actions Asian High Yield Fund A-MDIST (HKD)	-9,21 %	21,99 %	-26,52 %	-11,04 %	2,12 %
Actions Asian High Yield Fund A-MDIST (JPY) (hedged)	-10,73 %	21,10 %	-27,58 %	-14,35 %	-3,37 %
Actions Asian High Yield Fund A-MDIST (SGD) (hedged)	-8,94 %	21,72 %	-27,22 %	-11,51 %	0,82 %
Actions Asian High Yield Fund A-MINCOME (USD)	-8,10 %	21,75 %	-27,28 %	-11,06 %	2,49 %
Actions Asian High Yield Fund A-MINCOME (G) (USD)	-8,11 %	21,76 %	-27,28 %	-11,06 %	2,49 %
Actions Asian High Yield Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	-	2,07 %
Actions Asian High Yield Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-8,88 %	21,73 %	-27,24 %	-11,60 %	0,75 %
Actions Asian High Yield Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asian High Yield Fund B-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions Asian High Yield Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	-11,24 %	19,89 %	-28,28 %	-13,79 %	0,11 %
Actions Asian High Yield Fund I-ACC (USD)	-7,43 %	22,52 %	-26,76 %	-10,53 %	3,16 %
Actions Asian High Yield Fund I-MDIST (USD)	-7,51 %	22,55 %	-26,80 %	-10,46 %	3,18 %
Actions Asian High Yield Fund Y (EUR) (hedged)	-10,41 %	21,18 %	-27,51 %	-12,93 %	1,15 %
Actions Asian High Yield Fund Y-ACC (USD)	-7,61 %	22,33 %	-26,90 %	-10,64 %	2,99 %
Actions Asian High Yield Fund Y-ACC (EUR)	-5,43 %	11,14 %	-16,58 %	-14,70 %	6,44 %
Actions Asian High Yield Fund Y-ACC (SGD) (hedged)	-8,92 %	22,27 %	-26,89 %	-11,12 %	1,32 %
Actions Asian High Yield Fund Y-MDIST (USD)	-7,66 %	22,34 %	-26,88 %	-10,62 %	3,01 %
Actions Asian High Yield Fund Y-MDIST (HKD)	-8,78 %	22,64 %	-26,18 %	-10,58 %	2,62 %
Actions Asian High Yield Fund Y-MDIST (SGD) (hedged)	-8,87 %	22,25 %	-26,83 %	-11,10 %	1,26 %
Actions Asian High Yield Fund Y-MINCOME (USD)	-7,68 %	22,37 %	-26,91 %	-10,61 %	3,00 %
Actions China High Yield Fund A-ACC (USD)	-4,87 %	18,56 %	-31,64 %	-12,18 %	-2,32 %
Actions China High Yield Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	17,40 %	-32,17 %	-14,55 %	-4,04 %
Actions China High Yield Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-6,26 %	18,26 %	-31,88 %	-13,67 %	-3,54 %
Actions China High Yield Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-4,81 %	18,60 %	-31,61 %	-12,49 %	-2,31 %
Actions China High Yield Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	-4,94 %	18,75 %	-31,67 %	-13,39 %	-3,25 %
Actions China High Yield Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-5,54 %	18,38 %	-31,53 %	-13,02 %	-3,89 %
Actions China High Yield Fund A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	17,46 %	-32,23 %	-14,52 %	-4,04 %
Actions China High Yield Fund A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	-	21,15 %	-29,91 %	-13,41 %	-4,60 %
Actions China High Yield Fund I-ACC (USD)	-	-	-31,08 %	-11,46 %	-1,51 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions China High Yield Fund W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	-	-	-31,33 %	-12,49 %	-1,90 %
Actions China High Yield Fund Y (USD)	-4,24 %	19,32 %	-31,19 %	-11,66 %	-1,68 %
Actions China RMB Bond Fund A-ACC (RMB)	2,01 %	6,50 %	-3,56 %	-1,21 %	2,57 %
Actions China RMB Bond Fund A-ACC (EUR)	-0,39 %	5,78 %	7,26 %	-9,52 %	1,16 %
Actions China RMB Bond Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-10,78 %	6,21 %
Actions China RMB Bond Fund A-ACC (USD)	-2,77 %	16,40 %	-6,06 %	-5,19 %	-2,09 %
Actions China RMB Bond Fund A-MCDIST (G) (RMB)	-	-	-	-1,19 %	2,58 %
Actions China RMB Bond Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-5,17 %	-2,46 %
Actions China RMB Bond Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-5,22 %	-2,22 %
Actions China RMB Bond Fund A-MINCOME (G) (RMB)	-	-	-3,39 %	-1,09 %	2,58 %
Actions China RMB Bond Fund A-MINCOME (G) (AUD)	-	-	-	1,70 %	-0,19 %
Actions China RMB Bond Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	-5,15 %	-2,46 %
Actions China RMB Bond Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-6,09 %	-5,20 %	-2,10 %
Actions China RMB Bond Fund A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-3,46 %	16,19 %	-5,94 %	-6,82 %	3,35 %
Actions China RMB Bond Fund E-ACC (EUR)	-0,90 %	5,25 %	6,73 %	-9,96 %	0,65 %
Actions China RMB Bond Fund I-ACC (EUR)	0,19 %	6,42 %	7,87 %	-9,00 %	1,69 %
Actions China RMB Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-5,48 %	-4,64 %	-1,54 %
Actions China RMB Bond Fund I-QDIST (EUR)	-	-	8,20 %	-7,88 %	1,74 %
Actions China RMB Bond Fund I-QDIST (GBP)	-	-	3,87 %	-4,60 %	-1,03 %
Actions China RMB Bond Fund I-QDIST (USD)	-2,20 %	17,12 %	-5,51 %	-4,63 %	-1,52 %
Actions China RMB Bond Fund W-ACC (GBP)	0,93 %	6,30 %	3,86 %	-4,92 %	-1,19 %
Actions China RMB Bond Fund Y-ACC (EUR)	0,01 %	6,16 %	7,71 %	-9,13 %	1,56 %
Actions China RMB Bond Fund Y-ACC (USD)	-2,37 %	16,87 %	-5,68 %	-4,82 %	-1,27 %
Actions China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G) (RMB)	2,88 %	9,21 %	-3,15 %	-0,80 %	2,99 %
Actions China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-5,66 %	-4,80 %	-1,70 %
Actions China RMB Bond Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-8,48 %	3,59 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-ACC (USD)	-5,78 %	19,22 %	-11,12 %	-2,58 %	1,85 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-8,42 %	18,01 %	-12,04 %	-5,01 %	-
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-7,07 %	18,84 %	-11,44 %	-3,84 %	0,39 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST (USD)	-5,78 %	19,29 %	-11,18 %	-2,58 %	1,84 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST (EUR) (hedged)	-8,41 %	18,02 %	-12,04 %	-5,04 %	0,01 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G) (USD)	-5,83 %	19,27 %	-11,17 %	-2,57 %	1,84 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-6,95 %	19,46 %	-10,22 %	-2,53 %	1,46 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST (USD)	-6,15 %	18,76 %	-11,50 %	-2,96 %	1,44 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	-8,78 %	17,59 %	-12,41 %	-5,39 %	-0,38 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund I (USD)	-4,95 %	20,39 %	-10,29 %	-1,71 %	2,75 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund X-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-3,53 %	1,62 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund Y-ACC (USD)	-5,11 %	20,03 %	-10,49 %	-1,92 %	2,63 %
Actions Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	-7,84 %	18,91 %	-11,46 %	-4,37 %	0,66 %
Actions Emerging Market Debt Fund A (USD)	-11,32 %	25,64 %	-17,92 %	-10,02 %	6,28 %
Actions Emerging Market Debt Fund A (EUR)	-9,21 %	14,19 %	-6,38 %	-14,06 %	9,78 %
Actions Emerging Market Debt Fund A (EUR) (hedged)	-14,03 %	24,32 %	-18,91 %	-12,43 %	4,28 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-ACC (USD)	-11,30 %	25,58 %	-17,94 %	-10,02 %	6,29 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-ACC (EUR)	-9,13 %	14,16 %	-6,32 %	-14,12 %	9,82 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-14,04 %	24,38 %	-18,93 %	-12,50 %	4,23 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-ACC (HUF) (hedged)	-13,84 %	25,57 %	-16,90 %	-2,12 %	13,46 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-ACC (SEK) (hedged)	-14,09 %	24,53 %	-18,72 %	-12,20 %	4,18 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	-12,65 %	24,90 %	-17,41 %	-6,05 %	7,35 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	25,69 %	-17,96 %	-9,94 %	6,27 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-MDIST (USD)	-11,32 %	25,63 %	-17,94 %	-10,01 %	6,27 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-MDIST (EUR)	-9,17 %	14,15 %	-6,27 %	-14,13 %	9,79 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-MDIST (AUD) (hedged)	-12,96 %	25,21 %	-18,29 %	-11,27 %	4,72 %
Actions Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G) (USD)	-11,30 %	25,61 %	-17,94 %	-10,01 %	6,27 %
Actions Emerging Market Debt Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	5,24 %
Actions Emerging Market Debt Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	5,19 %
Actions Emerging Market Debt Fund E-ACC (EUR)	-9,50 %	13,72 %	-6,67 %	-14,49 %	9,41 %
Actions Emerging Market Debt Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-19,15 %	-12,80 %	3,85 %
Actions Emerging Market Debt Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	-14,41 %	23,77 %	-19,24 %	-12,79 %	3,85 %
Actions Emerging Market Debt Fund I-ACC (USD)	-10,56 %	26,69 %	-17,22 %	-9,20 %	7,20 %
Actions Emerging Market Debt Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	25,27 %	-18,13 %	-11,65 %	5,29 %
Actions Emerging Market Debt Fund W-ACC (GBP)	-7,68 %	15,21 %	-9,04 %	-9,51 %	7,58 %
Actions Emerging Market Debt Fund X-ACC (USD)	-9,92 %	26,30 %	-16,67 %	-8,67 %	7,91 %
Actions Emerging Market Debt Fund Y-ACC (USD)	-10,67 %	26,48 %	-17,36 %	-9,40 %	7,07 %
Actions Emerging Market Debt Fund Y-ACC (EUR)	-8,56 %	14,96 %	-5,64 %	-13,50 %	10,57 %
Actions Emerging Market Debt Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-13,36 %	25,20 %	-18,29 %	-11,89 %	4,47 %
Actions Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-9,44 %	6,97 %
Actions Emerging Market Debt Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	-13,47 %	25,18 %	-18,28 %	-11,93 %	5,00 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund A-ACC (USD)	-7,49 %	15,05 %	-14,91 %	6,87 %	0,15 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	2,00 %	3,51 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST (EUR)	-5,24 %	4,53 %	-2,88 %	1,99 %	3,57 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	1,72 %	3,27 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	1,58 %	3,17 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST (EUR)	-5,61 %	4,11 %	-3,21 %	1,60 %	3,16 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund I (USD)	-6,70 %	16,02 %	-14,17 %	7,82 %	2,07 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund I (EUR)	-4,45 %	5,40 %	-2,00 %	2,92 %	4,23 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund I (GBP)	-3,57 %	5,63 %	-5,51 %	7,63 %	1,70 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund R-ACC (USD)	-6,49 %	16,30 %	-13,94 %	8,06 %	1,51 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-ACC (USD)	-6,83 %	15,83 %	-14,30 %	7,62 %	0,96 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14,32 %	-15,34 %	4,34 %	-1,12 %
Actions Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST (EUR)	-4,57 %	5,32 %	-2,18 %	2,71 %	4,30 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund A (USD)	-14,02 %	26,55 %	-18,67 %	-1,46 %	2,41 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund A (EUR)	-11,92 %	14,97 %	-7,14 %	-5,91 %	5,80 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund A-ACC (USD)	-14,01 %	26,55 %	-18,67 %	-1,46 %	2,42 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund A-ACC (EUR)	-11,91 %	15,00 %	-7,14 %	-5,95 %	5,82 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,67 %	25,02 %	-19,62 %	-4,04 %	0,45 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,63 %	24,98 %	-19,66 %	-4,17 %	0,38 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,93 %	24,54 %	-19,81 %	-4,48 %	0,14 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund E-ACC (EUR)	-	-	-7,53 %	-6,35 %	5,40 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,97 %	24,49 %	-19,95 %	-4,53 %	-0,01 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund I (USD)	-13,27 %	27,64 %	-17,96 %	-0,60 %	3,33 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund I (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,94 %	25,98 %	-18,89 %	-3,36 %	1,32 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund I-ACC (USD)	-	27,64 %	-17,96 %	-0,60 %	3,33 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund I-ACC (EUR)	-11,17 %	16,03 %	-6,36 %	-5,16 %	6,86 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,93 %	25,97 %	-18,87 %	-3,34 %	1,32 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-15,26 %	26,99 %	-18,30 %	-1,70 %	2,68 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	-	27,31 %	-18,10 %	-1,55 %	3,16 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	27,00 %	-18,46 %	-1,84 %	2,49 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-18,44 %	-1,85 %	2,52 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund Y-ACC (USD)	-13,41 %	27,43 %	-18,10 %	-0,76 %	3,14 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund Y-ACC (EUR)	-11,30 %	15,81 %	-6,50 %	-5,29 %	6,57 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund Y (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,09 %	25,90 %	-19,07 %	-3,49 %	1,09 %
Actions Emerging Market Total Return Debt Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,07 %	25,77 %	-19,09 %	-3,49 %	1,11 %
Actions Euro Bond Fund A (EUR)	5,86 %	0,41 %	-8,51 %	-9,90 %	3,80 %
Actions Euro Bond Fund A-ACC (EUR)	5,84 %	0,35 %	-8,48 %	-9,90 %	3,83 %
Actions Euro Bond Fund A-ACC (HUF) (hedged)	6,35 %	1,51 %	-5,97 %	1,16 %	12,87 %
Actions Euro Bond Fund A-ACC (USD) (hedged)	8,87 %	1,19 %	-7,98 %	-7,56 %	5,59 %
Actions Euro Bond Fund A-MDIST (EUR)	5,83 %	0,41 %	-8,54 %	-9,80 %	3,70 %
Actions Euro Bond Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Euro Bond Fund B1-QDIST (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Euro Bond Fund E-ACC (EUR)	5,44 %	-0,03 %	-8,86 %	-10,21 %	3,35 %
Actions Euro Bond Fund I-ACC (EUR)	6,39 %	0,87 %	-8,02 %	-9,42 %	4,29 %
Actions Euro Bond Fund X-ACC (EUR)	6,86 %	1,27 %	-7,68 %	-9,02 %	4,73 %
Actions Euro Bond Fund Y (EUR)	6,23 %	0,72 %	-8,13 %	-9,56 %	4,10 %
Actions Euro Bond Fund Y-ACC (EUR)	6,20 %	0,74 %	-8,18 %	-9,52 %	4,10 %
Actions Euro Bond Fund Y-ACC (USD)	3,66 %	10,87 %	-19,60 %	-5,15 %	0,71 %
Actions Euro Bond Fund Y-ACC (USD) (hedged)	8,75 %	1,48 %	-7,54 %	-7,16 %	5,92 %
Actions Euro Corporate Bond Fund A (EUR)	2,92 %	3,23 %	-8,35 %	-8,07 %	6,83 %
Actions Euro Corporate Bond Fund A-ACC (EUR)	2,85 %	3,23 %	-8,36 %	-8,00 %	6,76 %
Actions Euro Corporate Bond Fund A-ACC (HUF) (hedged)	3,17 %	4,37 %	-5,84 %	3,01 %	16,12 %
Actions Euro Corporate Bond Fund A-MDIST (EUR)	2,87 %	3,24 %	-8,31 %	-8,04 %	6,74 %
Actions Euro Corporate Bond Fund D-ACC (EUR)	2,56 %	2,96 %	-8,63 %	-8,29 %	6,45 %
Actions Euro Corporate Bond Fund E-ACC (EUR)	2,43 %	2,86 %	-8,74 %	-8,36 %	6,36 %
Actions Euro Corporate Bond Fund E-MDIST (EUR)	2,41 %	2,88 %	-8,79 %	-8,34 %	6,35 %
Actions Euro Corporate Bond Fund I (EUR)	3,40 %	3,76 %	-7,81 %	-7,50 %	7,38 %
Actions Euro Corporate Bond Fund I-ACC (EUR)	3,41 %	3,82 %	-7,85 %	-7,43 %	7,35 %
Actions Euro Corporate Bond Fund Y-ACC (EUR)	3,23 %	3,65 %	-8,01 %	-7,66 %	7,18 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST (EUR)	3,20 %	3,69 %	-7,97 %	-7,70 %	7,22 %
Actions Euro Short Term Bond Fund A (EUR)	0,97 %	1,09 %	-2,98 %	-3,82 %	4,10 %
Actions Euro Short Term Bond Fund A-ACC (EUR)	0,96 %	1,09 %	-2,98 %	-3,82 %	4,10 %
Actions Euro Short Term Bond Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Euro Short Term Bond Fund D-ACC (EUR)	0,81 %	0,94 %	-3,13 %	-3,96 %	3,94 %
Actions Euro Short Term Bond Fund E-ACC (EUR)	0,81 %	0,94 %	-3,13 %	-3,96 %	3,94 %
Actions Euro Short Term Bond Fund I-ACC (EUR)	1,29 %	1,42 %	-2,66 %	-3,51 %	4,44 %
Actions Euro Short Term Bond Fund R-ACC (EUR)	1,49 %	1,57 %	-2,60 %	-3,32 %	4,56 %
Actions Euro Short Term Bond Fund X-ACC (EUR)	-	-	-2,41 %	-3,21 %	4,75 %
Actions Euro Short Term Bond Fund Y-ACC (EUR)	1,18 %	1,31 %	-2,76 %	-3,61 %	4,32 %
Actions European High Yield Fund A (EUR)	-5,14 %	15,82 %	-6,69 %	-2,58 %	8,84 %
Actions European High Yield Fund A-ACC (EUR)	-5,12 %	15,82 %	-6,70 %	-2,57 %	8,83 %
Actions European High Yield Fund A-ACC (CZK)	0,20 %	10,66 %	-11,36 %	-6,83 %	16,45 %
Actions European High Yield Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-3,78 %	16,42 %	-4,50 %	2,99 %	12,13 %
Actions European High Yield Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-3,57 %	16,60 %	-5,06 %	4,72 %	12,06 %
Actions European High Yield Fund A-ACC (SEK) (hedged)	-5,15 %	16,21 %	-6,44 %	-2,09 %	8,78 %
Actions European High Yield Fund A-ACC (USD) (hedged)	-2,27 %	16,89 %	-5,79 %	-	10,77 %
Actions European High Yield Fund A-MDIST (EUR)	-5,12 %	15,79 %	-6,71 %	-2,56 %	8,80 %
Actions European High Yield Fund A-MDIST (SGD)	-4,14 %	20,15 %	-15,07 %	-1,51 %	7,75 %
Actions European High Yield Fund A-MDIST (SGD) (hedged)	-3,08 %	16,80 %	-5,74 %	-0,48 %	8,97 %
Actions European High Yield Fund A-MDIST (USD) (hedged)	-2,53 %	16,95 %	-5,80 %	-0,08 %	10,72 %
Actions European High Yield Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-4,03 %	16,38 %	-6,15 %	-1,26 %	9,27 %
Actions European High Yield Fund A-MINCOME (EUR)	-5,18 %	15,80 %	-6,68 %	-2,58 %	8,84 %
Actions European High Yield Fund A-MINCOME (G) (EUR)	-5,15 %	15,81 %	-6,69 %	-2,58 %	8,84 %
Actions European High Yield Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	-2,66 %	17,13 %	-5,93 %	-0,91 %	9,70 %
Actions European High Yield Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-3,15 %	16,84 %	-5,79 %	-0,47 %	9,10 %
Actions European High Yield Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-2,47 %	17,05 %	-5,80 %	-0,06 %	10,72 %
Actions European High Yield Fund D-ACC (EUR)	-5,45 %	15,50 %	-7,04 %	-2,82 %	8,51 %
Actions European High Yield Fund D-MDIST (EUR)	-5,43 %	15,49 %	-6,99 %	-2,87 %	8,52 %
Actions European High Yield Fund E-ACC (EUR)	-5,38 %	15,53 %	-6,93 %	-2,82 %	8,54 %
Actions European High Yield Fund E-MDIST (EUR)	-5,60 %	15,20 %	-7,12 %	-3,09 %	8,30 %
Actions European High Yield Fund I-ACC (EUR)	-4,52 %	16,58 %	-6,08 %	-1,93 %	9,56 %
Actions European High Yield Fund I-QDIST (EUR)	-4,49 %	16,59 %	-6,11 %	-1,94 %	9,55 %
Actions European High Yield Fund RY (EUR)	-	16,63 %	-6,10 %	-1,92 %	9,57 %
Actions European High Yield Fund RY-ACC (EUR)	-	16,57 %	-6,10 %	-1,70 %	9,60 %
Actions European High Yield Fund Y (EUR)	-4,68 %	16,40 %	-6,24 %	-2,09 %	9,39 %
Actions European High Yield Fund Y-ACC (EUR)	-4,67 %	16,38 %	-6,23 %	-2,07 %	9,38 %
Actions European High Yield Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-5,18 %	16,20 %	-6,45 %	-2,98 %	6,94 %
Actions European High Yield Fund Y-ACC (CZK) (hedged)	-3,30 %	16,89 %	-3,92 %	3,60 %	12,66 %
Actions European High Yield Fund Y-ACC (SEK) (hedged)	-4,61 %	16,77 %	-5,93 %	-1,58 %	9,36 %
Actions European High Yield Fund Y-ACC (USD) (hedged)	-1,91 %	17,48 %	-5,40 %	0,37 %	11,30 %
Actions European High Yield Fund Y-MDIST (USD) (hedged)	-1,93 %	17,90 %	-5,45 %	0,41 %	11,17 %
Actions European High Yield Fund Y-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-2,02 %	10,59 %
Actions European High Yield Fund Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-	-	-	0,46 %	11,30 %
Actions European High Yield Fund Y-QDIST (EUR)	-4,68 %	16,35 %	-6,19 %	-2,08 %	9,39 %
Actions Fleible Bond Fund A (GBP)	4,16 %	6,32 %	-9,71 %	-5,79 %	3,36 %
Actions Fleible Bond Fund A (EUR) (EUR/GBP hedged)	3,33 %	5,55 %	-10,35 %	-7,16 %	1,74 %
Actions Fleible Bond Fund A-ACC (GBP)	4,34 %	6,37 %	-9,70 %	-5,85 %	3,23 %
Actions Fleible Bond Fund A-ACC (EUR)	3,37 %	6,13 %	-6,32 %	-10,10 %	6,07 %
Actions Fleible Bond Fund A-ACC (USD)	-	-	-17,69 %	-5,76 %	2,65 %
Actions Fleible Bond Fund A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,97 %	5,59 %	-10,49 %	-7,22 %	1,77 %
Actions Fleible Bond Fund A-MINCOME (G) (GBP)	-	-	-9,75 %	-5,85 %	3,27 %
Actions Fleible Bond Fund A-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-6,34 %	-10,05 %	6,08 %
Actions Fleible Bond Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-17,98 %	-5,76 %	2,65 %
Actions Fleible Bond Fund E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,66 %	5,00 %	-10,93 %	-7,79 %	1,21 %
Actions Fleible Bond Fund E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,58 %	4,90 %	-10,89 %	-7,78 %	1,17 %
Actions Fleible Bond Fund I (GBP)	-	7,30 %	-8,87 %	-5,29 %	4,29 %
Actions Fleible Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Fleible Bond Fund Y (GBP)	4,96 %	7,05 %	-9,02 %	-5,30 %	3,84 %
Actions Fleible Bond Fund Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	3,88 %	6,33 %	-9,82 %	-6,69 %	2,41 %
Actions Fleible Bond Fund Y (USD) (USD/GBP hedged)	6,92 %	7,32 %	-8,97 %	-4,24 %	4,38 %
Actions Fleible Bond Fund Y-ACC (GBP)	5,00 %	6,97 %	-9,05 %	-5,23 %	3,83 %
Actions Fleible Bond Fund Y-ACC (EUR)	3,89 %	6,74 %	-5,70 %	-9,49 %	6,79 %
Actions Fleible Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-17,41 %	-5,18 %	3,24 %
Actions Fleible Bond Fund Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	3,65 %	6,33 %	-9,84 %	-6,79 %	2,46 %
Actions Fleible Bond Fund Y-MINCOME (G) (GBP)	-	-	-9,13 %	-5,23 %	3,78 %
Actions Fleible Bond Fund Y-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-5,76 %	-9,47 %	6,78 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Fleible Bond Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-17,47 %	-5,17 %	3,33 %
Actions Global Bond Fund A (USD)	9,04 %	4,33 %	-13,82 %	-2,88 %	-3,86 %
Actions Global Bond Fund A-ACC (USD)	9,04 %	4,28 %	-13,78 %	-2,83 %	-3,90 %
Actions Global Bond Fund A-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	0,34 %
Actions Global Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	7,92 %	-0,54 %	-8,73 %	-3,93 %	-1,39 %
Actions Global Bond Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Bond Fund I-ACC (USD)	9,62 %	4,93 %	-13,31 %	-2,30 %	-3,39 %
Actions Global Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	0,09 %	-8,18 %	-3,55 %	-0,85 %
Actions Global Bond Fund X-QDIST (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Bond Fund X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Bond Fund Y-ACC (USD)	9,47 %	4,76 %	-13,46 %	-2,39 %	-3,54 %
Actions Global Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-8,35 %	-3,58 %	-1,03 %
Actions Global Corporate Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Global Corporate Bond Fund A-ACC (EUR)	5,92 %	-0,55 %	-2,74 %	-7,05 %	4,78 %
Actions Global Corporate Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,09 %	5,41 %	-12,13 %	-5,31 %	1,03 %
Actions Global Corporate Bond Fund S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	2,40 %	5,95 %	-11,68 %	-4,78 %	1,06 %
Actions Global Corporate Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-11,43 %	-4,79 %	1,59 %
Actions Global Corporate Bond Fund Y-ACC (USD)	3,82 %	9,82 %	-14,46 %	-2,31 %	1,81 %
Actions Global Corporate Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,49 %	5,67 %	-11,63 %	-4,89 %	1,41 %
Actions Global High Yield Fund A-ACC (USD)	-6,06 %	18,84 %	-9,75 %	-3,42 %	8,85 %
Actions Global High Yield Fund A (EUR) (hedged)	-8,68 %	17,76 %	-10,57 %	-5,87 %	6,94 %
Actions Global High Yield Fund Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	-7,22 %	18,19 %	-8,48 %	-0,45 %	10,21 %
Actions Global High Yield Fund A-MINCOME (EUR) (hedged)	-8,80 %	17,68 %	-10,69 %	-5,79 %	7,02 %
Actions Global High Yield Fund E-ACC (EUR)	-4,21 %	7,54 %	2,68 %	-8,25 %	12,03 %
Actions Global High Yield Fund E-MINCOME (EUR) (hedged)	-9,13 %	17,15 %	-10,90 %	-6,29 %	6,49 %
Actions Global High Yield Fund I (EUR) (hedged)	-8,22 %	18,36 %	-10,04 %	-5,27 %	7,68 %
Actions Global High Yield Fund I-ACC (USD)	-5,35 %	19,57 %	-9,09 %	-2,80 %	9,52 %
Actions Global High Yield Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-3,09 %	9,89 %
Actions Global High Yield Fund W-MDIST (GBP)	-	-	-	-3,04 %	10,05 %
Actions Global High Yield Fund Y-ACC (USD)	-5,55 %	19,47 %	-9,34 %	-2,89 %	9,40 %
Actions Global High Yield Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-2,95 %	9,45 %
Actions Global High Yield Fund Y-MINCOME (EUR) (hedged)	-8,31 %	18,22 %	-10,12 %	-5,42 %	7,45 %
Actions Global Hybrids Bond Fund Y (USD)	-1,82 %	22,65 %	-15,25 %	-2,51 %	10,75 %
Actions Global Hybrids Bond Fund A (EUR)	-	-	-3,59 %	-7,20 %	13,78 %
Actions Global Hybrids Bond Fund A-ACC (EUR)	-	-	-3,71 %	-7,38 %	13,89 %
Actions Global Hybrids Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-8,82 %	-6,54 %	11,47 %
Actions Global Hybrids Bond Fund I (EUR)	0,73 %	11,69 %	-3,06 %	-6,74 %	14,53 %
Actions Global Hybrids Bond Fund Y-ACC (EUR)	1,70 %	11,28 %	-3,19 %	-6,88 %	14,45 %
Actions Global Hybrids Bond Fund Y-ACC (USD) (hedged)	1,66 %	15,92 %	-7,51 %	-3,52 %	14,02 %
Actions Global Hybrids Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-1,39 %	14,88 %	-8,39 %	-6,08 %	12,03 %
Actions Global Hybrids Bond Fund Y (EUR)	0,54 %	11,44 %	-3,22 %	-6,94 %	14,45 %
Actions Global Hybrids Bond Fund Y (EUR) (hedged)	-1,11 %	14,76 %	-8,38 %	-5,92 %	12,02 %
Actions Global Income Fund A-ACC (USD)	-0,25 %	11,32 %	-7,81 %	-0,74 %	5,64 %
Actions Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	-3,12 %	10,30 %	-8,74 %	-3,28 %	3,69 %
Actions Global Income Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-1,37 %	10,97 %	-6,45 %	2,43 %	6,73 %
Actions Global Income Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-3,08 %	10,26 %	-8,73 %	-3,34 %	3,73 %
Actions Global Income Fund A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-1,65 %	10,93 %	-8,05 %	-1,82 %	4,15 %
Actions Global Income Fund A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	-1,82 %	3,02 %
Actions Global Income Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	11,43 %	-7,84 %	-0,72 %	5,64 %
Actions Global Income Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund A-MDIST (USD)	-0,24 %	11,38 %	-7,83 %	-0,72 %	5,64 %
Actions Global Income Fund A-MINCOME (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund A-MINCOME (G) (USD)	-0,24 %	11,38 %	-7,83 %	-0,72 %	5,64 %
Actions Global Income Fund A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-0,24 %	11,38 %	-7,84 %	-0,72 %	5,64 %
Actions Global Income Fund A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	-0,38 %	11,53 %	-7,91 %	-1,70 %	4,64 %
Actions Global Income Fund A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-3,13 %	10,35 %	-8,75 %	-3,28 %	3,78 %
Actions Global Income Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	4,56 %
Actions Global Income Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	4,58 %
Actions Global Income Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund B1-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund B1-MINCOME (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund E-MINCOME (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Income Fund E-QINCOME (G) (USD)	-0,84 %	10,72 %	-8,39 %	-1,31 %	5,00 %
Actions Global Income Fund E-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Global Income Fund E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	-3,65 %	9,72 %	-9,26 %	-3,77 %	3,11 %
Actions Global Income Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-2,55 %	10,94 %	-8,18 %	-2,85 %	4,25 %
Actions Global Income Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-0,23 %	6,17 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund A-ACC (USD)	2,66 %	7,49 %	-0,69 %	-3,38 %	-1,16 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund A (GBP) (hedged)	2,55 %	3,92 %	4,40 %	-4,14 %	0,35 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	1,45 %	3,27 %	3,66 %	-5,56 %	-1,00 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-	1,29 %	1,76 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund E-ACC (EUR) (hedged)	1,31 %	3,18 %	3,50 %	-5,72 %	-1,11 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund I-ACC (USD)	3,11 %	7,74 %	-0,38 %	-3,05 %	-0,88 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund I (GBP) (hedged)	-	-	-	-	0,62 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	3,60 %	4,05 %	-5,29 %	-0,69 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund X-ACC (GBP) (hedged)	-	4,51 %	4,99 %	-3,47 %	1,04 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund Y (GBP) (hedged)	2,59 %	4,10 %	4,57 %	-4,01 %	0,53 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund Y-ACC (USD)	2,84 %	7,68 %	-0,47 %	-3,14 %	-1,08 %
Actions Global Inflation-linked Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	1,59 %	3,54 %	3,74 %	-5,29 %	-0,89 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-ACC (USD)	-1,75 %	8,82 %	-4,34 %	1,11 %	8,21 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-ACC (EUR)	0,67 %	-1,15 %	9,27 %	-3,53 %	11,81 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,34 %	7,87 %	-5,22 %	-1,39 %	6,27 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	8,12 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	11,77 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	8,76 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	7,79 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (SGD)	-	-	-	-	10,75 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	6,26 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	7,82 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	6,46 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MDIST (USD)	-1,74 %	8,80 %	-4,32 %	1,10 %	8,24 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MDIST (EUR)	0,66 %	-1,13 %	9,24 %	-3,49 %	11,81 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-MINCOME (EUR)	0,67 %	-1,14 %	9,25 %	-3,51 %	11,79 %
Actions Global Short Duration Income Fund A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,48 %	8,00 %	-5,30 %	-1,38 %	6,26 %
Actions Global Short Duration Income Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Short Duration Income Fund B1-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Short Duration Income Fund B1-MINCOME (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Short Duration Income Fund B1-MINCOME (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Short Duration Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,75 %	7,62 %	-5,56 %	-1,69 %	6,03 %
Actions Global Short Duration Income Fund E-MDIST (EUR)	0,37 %	-1,43 %	8,91 %	-3,78 %	11,46 %
Actions Global Short Duration Income Fund E-MINCOME (EUR)	0,34 %	-1,42 %	8,92 %	-3,80 %	11,47 %
Actions Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,71 %	7,45 %	-5,51 %	-1,68 %	6,05 %
Actions Global Short Duration Income Fund W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-3,96 %	0,78 %	8,25 %
Actions Global Short Duration Income Fund X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	0,95 %	7,85 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-ACC (USD)	-1,34 %	9,19 %	-3,90 %	1,47 %	8,72 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-ACC (EUR)	1,04 %	-0,75 %	9,67 %	-3,08 %	12,19 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-3,99 %	8,30 %	-4,67 %	-1,14 %	6,72 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	8,70 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	12,26 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	9,26 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	8,31 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (SGD)	-	-	-	-	11,20 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	6,68 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	8,28 %
Actions Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	6,87 %
Actions Structured Credit Income Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	9,91 %
Actions Structured Credit Income Fund A-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	9,82 %
Actions Structured Credit Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	10,54 %
Actions Structured Credit Income Fund I-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	10,44 %
Actions Structured Credit Income Fund I-QDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	7,54 %
Actions Structured Credit Income Fund W-QDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	7,34 %
Actions Structured Credit Income Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	10,37 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	10,34 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-1,92 %	2,70 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-6,38 %	6,12 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-4,41 %	0,87 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund A-MDIST (SGD) (hedged)	-	-	-	-2,35 %	1,02 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-1,92 %	2,72 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-	-	-	-2,28 %	0,96 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund E-ACC (USD)	-	-	-	-2,40 %	2,17 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-1,19 %	3,49 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-5,71 %	6,92 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-3,66 %	1,70 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-1,44 %	3,87 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-1,33 %	3,33 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-5,81 %	6,76 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-3,85 %	1,49 %
Actions Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-1,33 %	3,35 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund A-ACC (USD)	-	7,32 %	-14,53 %	-1,76 %	0,24 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-	3,68 %	-9,58 %	1,02 %	2,85 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,85 %	3,32 %	-11,75 %	-4,46 %	-0,13 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund E-ACC (USD)	-	6,92 %	-14,85 %	-2,15 %	-0,17 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-	2,75 %	-12,05 %	-4,79 %	-0,54 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund I-ACC (USD)	-	7,98 %	-13,98 %	-1,16 %	0,82 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	3,77 %	-11,05 %	-3,87 %	0,46 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund I-ACC (GBP) (hedged)	-	4,50 %	-10,47 %	-2,40 %	1,90 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund W (GBP) (hedged)	-	4,28 %	-10,75 %	-2,65 %	1,62 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund Y-ACC (USD)	-	7,84 %	-14,19 %	-1,33 %	0,64 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-	-	-11,70 %	-5,22 %	-2,16 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,97 %	3,72 %	-11,37 %	-3,97 %	0,07 %
Actions Sustainable Climate Bond Fund Y-MDIST (EUR) (hedged)	3,28 %	3,64 %	-11,34 %	-4,04 %	0,24 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC (USD)	5,12 %	5,23 %	-7,03 %	-3,14 %	4,00 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund A (EUR) (hedged)	2,14 %	4,27 %	-7,93 %	-5,62 %	2,10 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,21 %	4,24 %	-7,88 %	-5,67 %	2,19 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	4,28 %	4,89 %	-6,17 %	1,52 %	5,21 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC (SEK) (hedged)	2,39 %	4,51 %	-7,85 %	-5,18 %	2,29 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST (EUR) (hedged)	2,19 %	4,23 %	-7,88 %	-5,58 %	2,19 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund D-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-8,24 %	-5,90 %	1,88 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST (EUR) (hedged)	-	-	-8,26 %	-5,83 %	1,94 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund E-ACC (EUR) (hedged)	1,62 %	3,56 %	-8,42 %	-6,20 %	1,59 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST (EUR) (hedged)	1,64 %	3,59 %	-8,54 %	-6,08 %	1,56 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-7,23 %	-4,86 %	3,09 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund REST I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-6,63 %	-4,29 %	3,63 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	2,18 %	4,28 %	-8,01 %	-5,62 %	2,15 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund W-QDIST (GBP) (hedged)	-	-	-6,67 %	-3,53 %	4,43 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-6,53 %	-2,51 %	4,68 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,71 %	4,95 %	-7,38 %	-5,00 %	2,86 %
Actions Sustainable Strategic Bond Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	2,83 %	5,01 %	-7,38 %	-4,94 %	2,89 %
Actions US Dollar Bond Fund A (USD)	15,38 %	-0,48 %	-8,38 %	-0,41 %	-1,86 %
Actions US Dollar Bond Fund A-ACC (USD)	15,43 %	-0,49 %	-8,40 %	-0,41 %	-1,84 %
Actions US Dollar Bond Fund A-ACC (CZK)	24,74 %	-13,66 %	-0,56 %	-9,11 %	8,44 %
Actions US Dollar Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	14,55 %	-0,77 %	-7,39 %	4,17 %	-1,07 %
Actions US Dollar Bond Fund A-ACC (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-8,36 %	-0,43 %	-1,86 %
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-7,44 %	-0,37 %	-2,19 %
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (GBP) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (JPY) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-3,52 %
Actions US Dollar Bond Fund A-MDIST (USD)	15,38 %	-0,44 %	-8,36 %	-0,49 %	-1,83 %
Actions US Dollar Bond Fund A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-3,39 %
Actions US Dollar Bond Fund A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-3,55 %
Actions US Dollar Bond Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Bond Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions US Dollar Bond Fund D-ACC (USD)	14,94 %	-0,75 %	-8,65 %	-0,74 %	-2,13 %
Actions US Dollar Bond Fund I-ACC (USD)	16,00 %	0,16 %	-7,93 %	0,17 %	-1,30 %
Actions US Dollar Bond Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-4,38 %	1,98 %
Actions US Dollar Bond Fund I-ACC (CHF) (hedged)	-	-0,97 %	-8,99 %	-3,49 %	-5,45 %
Actions US Dollar Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	12,64 %	-0,80 %	-8,73 %	-2,44 %	-3,12 %
Actions US Dollar Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-1,05 %
Actions US Dollar Bond Fund Y (USD)	15,79 %	-0,06 %	-8,02 %	-0,02 %	-1,49 %
Actions US Dollar Bond Fund Y-ACC (USD)	15,85 %	-0,06 %	-8,01 %	-0,06 %	-1,45 %
Actions US Dollar Bond Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	12,02 %	-1,24 %	-9,16 %	-3,68 %	-5,60 %
Actions US Dollar Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	12,56 %	-0,88 %	-8,95 %	-2,64 %	-3,34 %
Actions US Dollar Bond Fund Y-MDIST (USD)	15,79 %	0,04 %	-8,00 %	-0,04 %	-1,47 %
Actions US High Yield Fund A (USD)	-5,94 %	17,12 %	-3,94 %	0,60 %	6,66 %
Actions US High Yield Fund A (EUR)	-3,63 %	6,37 %	9,69 %	-3,93 %	10,21 %
Actions US High Yield Fund A (GBP)	-2,71 %	6,55 %	5,79 %	0,56 %	7,21 %
Actions US High Yield Fund A-ACC (USD)	-5,88 %	17,06 %	-3,96 %	0,69 %	6,64 %
Actions US High Yield Fund A-ACC (EUR)	-3,62 %	6,41 %	9,67 %	-3,94 %	10,23 %
Actions US High Yield Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-8,79 %	15,82 %	-4,79 %	-2,04 %	4,68 %
Actions US High Yield Fund A-ACC (HUF) (hedged)	-8,35 %	17,08 %	-2,07 %	9,38 %	14,00 %
Actions US High Yield Fund A-MCDIST (G) (USD)	-	17,05 %	-3,91 %	0,63 %	6,67 %
Actions US High Yield Fund A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions US High Yield Fund A-MDIST (USD)	-5,90 %	17,04 %	-3,91 %	0,60 %	6,67 %
Actions US High Yield Fund A-MDIST (SGD)	-2,54 %	10,45 %	-0,21 %	-2,90 %	9,08 %
Actions US High Yield Fund A-MDIST (AUD) (hedged)	-7,51 %	16,57 %	-4,32 %	-0,79 %	5,11 %
Actions US High Yield Fund A-MINCOME (USD)	-5,91 %	17,05 %	-3,83 %	0,59 %	6,67 %
Actions US High Yield Fund A-MINCOME (HKD)	-7,01 %	17,32 %	-2,92 %	0,65 %	6,26 %
Actions US High Yield Fund A-MINCOME (G) (USD)	-5,88 %	17,06 %	-3,92 %	0,65 %	6,66 %
Actions US High Yield Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	5,46 %
Actions US High Yield Fund B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	5,58 %
Actions US High Yield Fund D-ACC (EUR) (hedged)	-8,84 %	15,47 %	-5,07 %	-2,45 %	4,49 %
Actions US High Yield Fund D-MDIST (USD)	-6,17 %	16,68 %	-4,14 %	0,30 %	6,36 %
Actions US High Yield Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	-9,05 %	15,23 %	-5,24 %	-2,57 %	4,17 %
Actions US High Yield Fund I (EUR) (hedged)	-8,53 %	16,57 %	-4,17 %	-1,53 %	5,48 %
Actions US High Yield Fund I-ACC (USD)	-5,27 %	17,85 %	-3,30 %	1,34 %	7,33 %
Actions US High Yield Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-8,05 %	16,52 %	9,34 %	-1,46 %	5,45 %
Actions US High Yield Fund I-MDIST (USD)	-5,28 %	17,89 %	-3,33 %	1,30 %	7,38 %
Actions US High Yield Fund RY (USD)	-	17,84 %	-3,26 %	1,31 %	7,38 %
Actions US High Yield Fund RY-ACC (USD)	-	17,91 %	-3,36 %	1,35 %	7,42 %
Actions US High Yield Fund RY-ACC (EUR) (hedged)	-	16,43 %	-4,08 %	-1,55 %	5,40 %
Actions US High Yield Fund W-ACC (GBP)	-2,20 %	7,12 %	6,35 %	1,04 %	7,75 %
Actions US High Yield Fund Y (USD)	-5,43 %	17,63 %	-3,43 %	1,14 %	7,21 %
Actions US High Yield Fund Y (EUR)	-3,18 %	6,96 %	10,23 %	-3,42 %	10,72 %
Actions US High Yield Fund Y (GBP)	-2,26 %	7,10 %	6,39 %	1,02 %	7,76 %
Actions US High Yield Fund Y-ACC (USD)	-5,43 %	17,66 %	-3,46 %	1,17 %	7,22 %
Actions US High Yield Fund Y-ACC (EUR)	-3,08 %	6,87 %	10,28 %	-3,50 %	10,79 %
Actions US High Yield Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-8,54 %	16,19 %	-4,52 %	-2,57 %	2,96 %
Actions US High Yield Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-8,12 %	16,44 %	-4,29 %	-1,56 %	5,21 %
Actions US High Yield Fund Y-MDIST (USD)	-5,38 %	17,63 %	-3,44 %	1,15 %	7,21 %
Actions US High Yield Fund Y-MDIST (SGD)	-2,08 %	10,98 %	0,19 %	-2,46 %	9,58 %
Actions US High Yield Fund Y-MDIST (AUD) (hedged)	-6,72 %	17,05 %	-3,89 %	-0,28 %	5,67 %
Actions US High Yield Fund Y-MINCOME (USD)	-5,40 %	17,66 %	-3,44 %	1,14 %	7,23 %
Actions US High Yield Fund Y-MINCOME (HKD)	-6,55 %	17,92 %	-2,48 %	1,15 %	6,81 %
Actions US High Yield Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	-8,15 %	16,31 %	-4,33 %	-1,51 %	5,29 %
Actions Euro Cash Fund A (EUR)	-1,07 %	-1,10 %	-0,89 %	0,65 %	3,60 %
Actions Euro Cash Fund A-ACC (EUR)	-1,07 %	-1,10 %	-0,90 %	0,65 %	3,60 %
Actions Euro Cash Fund E-ACC (EUR)	-1,07 %	-1,10 %	-0,89 %	0,65 %	3,60 %
Actions Euro Cash Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	0,81 %	3,74 %
Actions Euro Cash Fund W-ACC (EUR)	-0,82 %	-0,87 %	-0,80 %	0,75 %	3,70 %
Actions Euro Cash Fund X-ACC (EUR)	-	-	-0,58 %	0,90 %	3,85 %
Actions Euro Cash Fund Y-ACC (EUR)	-0,82 %	-0,87 %	-0,80 %	0,75 %	3,71 %
Actions US Dollar Cash Fund A (USD)	1,56 %	-0,32 %	-0,15 %	2,94 %	5,38 %
Actions US Dollar Cash Fund A-ACC (USD)	1,56 %	-0,32 %	-0,15 %	2,94 %	5,38 %
Actions US Dollar Cash Fund A-ACC (HKD)	-	-0,14 %	0,80 %	2,97 %	4,99 %
Actions US Dollar Cash Fund A-ACC (GBP) (hedged)	-	-	-	2,21 %	5,05 %
Actions US Dollar Cash Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-	-	6,63 %
Actions US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	-	-
Actions US Dollar Cash Fund W-ACC (USD)	1,77 %	-0,08 %	-0,05 %	3,04 %	5,47 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions US Dollar Cash Fund Y-ACC (USD)	1,82 %	-0,08 %	-0,05 %	3,04 %	5,49 %
Actions Fidelity Target™ 2020 Fund A (USD)	2,31 %	1,15 %	-0,67 %	2,39 %	4,81 %
Actions Fidelity Target™ 2025 Fund A (EUR)	-2,14 %	14,82 %	-3,12 %	-7,74 %	1,58 %
Actions Fidelity Target™ 2025 Fund A-ACC (EUR)	-2,19 %	14,83 %	-3,12 %	-7,76 %	1,62 %
Actions Fidelity Target™ 2025 Fund P-ACC (EUR)	-1,40 %	15,72 %	-2,35 %	-7,04 %	2,28 %
Actions Fidelity Target™ 2025 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-4,51 %	3,99 %
Actions Fidelity Target™ 2030 Fund A (EUR)	-5,43 %	21,68 %	-0,93 %	-6,60 %	9,54 %
Actions Fidelity Target™ 2030 Fund A-ACC (EUR)	-5,42 %	21,70 %	-0,92 %	-6,62 %	9,52 %
Actions Fidelity Target™ 2030 Fund P-ACC (EUR)	-4,50 %	22,91 %	0,03 %	-5,74 %	10,45 %
Actions Fidelity Target™ 2030 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-3,26 %	12,15 %
Actions Fidelity Target™ 2035 Fund A (EUR)	-8,07 %	27,09 %	0,89 %	-5,72 %	15,10 %
Actions Fidelity Target™ 2035 Fund A-ACC (EUR)	-8,08 %	27,08 %	0,89 %	-5,72 %	15,11 %
Actions Fidelity Target™ 2035 Fund P-ACC (EUR)	-7,17 %	28,34 %	1,90 %	-4,79 %	16,26 %
Actions Fidelity Target™ 2035 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-2,12 %	17,99 %
Actions Fidelity Target™ 2040 Fund A (EUR)	-9,45 %	30,55 %	2,31 %	-4,99 %	16,13 %
Actions Fidelity Target™ 2040 Fund A-ACC (EUR)	-9,43 %	30,53 %	2,31 %	-4,98 %	16,13 %
Actions Fidelity Target™ 2040 Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	32,15 %	3,28 %	-2,26 %	18,04 %
Actions Fidelity Target™ 2040 Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Fidelity Target™ 2040 Fund P-ACC (EUR)	-8,54 %	31,83 %	3,32 %	-4,04 %	17,13 %
Actions Fidelity Target™ 2040 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,19 %	19,10 %
Actions Fidelity Target™ 2045 Fund A (EUR)	-9,63 %	31,25 %	2,62 %	-4,78 %	16,32 %
Actions Fidelity Target™ 2045 Fund A-ACC (EUR)	-9,61 %	31,19 %	2,61 %	-4,77 %	16,37 %
Actions Fidelity Target™ 2045 Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Fidelity Target™ 2045 Fund P-ACC (EUR)	-8,76 %	32,51 %	3,65 %	-3,86 %	17,55 %
Actions Fidelity Target™ 2045 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,31 %	19,40 %
Actions Fidelity Target™ 2050 Fund A (EUR)	-9,69 %	31,27 %	2,62 %	-4,84 %	16,40 %
Actions Fidelity Target™ 2050 Fund A-ACC (EUR)	-9,62 %	31,21 %	2,61 %	-4,77 %	16,32 %
Actions Fidelity Target™ 2050 Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Fidelity Target™ 2050 Fund P-ACC (EUR)	-8,71 %	32,44 %	3,65 %	-3,86 %	17,56 %
Actions Fidelity Target™ 2050 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,31 %	19,40 %
Actions Fidelity Target™ 2055 Fund A (EUR)	-	-	2,57 %	-4,62 %	16,34 %
Actions Fidelity Target™ 2055 Fund A-ACC (EUR)	-	-	2,66 %	-4,85 %	16,41 %
Actions Fidelity Target™ 2055 Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Fidelity Target™ 2055 Fund P-ACC (EUR)	-	-	3,64 %	-3,83 %	17,50 %
Actions Fidelity Target™ 2055 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,30 %	19,39 %
Actions Fidelity Target™ 2060 Fund A (EUR)	-	-	2,57 %	-4,70 %	16,35 %
Actions Fidelity Target™ 2060 Fund A-ACC (EUR)	-	-	2,57 %	-4,78 %	16,41 %
Actions Fidelity Target™ 2060 Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	3,63 %	-2,31 %	18,26 %
Actions Fidelity Target™ 2060 Fund B1-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Fidelity Target™ 2060 Fund P-ACC (EUR)	-	-	3,64 %	-3,83 %	17,50 %
Actions Fidelity Target™ 2060 Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,25 %	19,43 %
Actions Fidelity Target™ 2020 (Actions Euro) Fund A (EUR)	-0,37 %	-0,63 %	-3,35 %	-2,47 %	3,13 %
Actions Fidelity Target™ 2020 (Actions Euro) Fund A-ACC (EUR)	-0,33 %	-0,60 %	-3,37 %	-2,44 %	3,08 %
Actions Fidelity Target™ 2020 (Actions Euro) Fund P-ACC (EUR)	0,33 %	-0,04 %	-2,89 %	-1,96 %	3,65 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-ACC (HUF) (HUF/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-	-	16,49 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC (USD)	-	-	5,30 %	8,80 %	13,73 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	4,60 %	6,29 %	11,86 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	5,42 %	8,30 %	11,95 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	6,17 %	10,00 %	15,41 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund I-PF-ACC (USD)	-	-	6,19 %	9,75 %	14,74 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund SE-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund SE-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	5,91 %	8,91 %	14,21 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund X-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Global Equity Fund Y-PF-ACC (USD)	-	-	6,01 %	9,68 %	14,53 %
Actions Absolute Return Global Equity Fund Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	5,20 %	7,03 %	12,77 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC (USD)	-	-	0,71 %	1,09 %	5,78 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC (SGD)	-	-	4,72 %	-2,51 %	8,12 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-0,16 %	-1,31 %	3,94 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023	Du 30 avril 2023 au 30 avril 2024
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	0,91 %	0,70 %	4,09 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST (USD)	-	-	0,71 %	1,05 %	5,81 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-0,59 %	-1,51 %	3,71 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund I-ACC (USD)	-	-	1,38 %	1,79 %	6,56 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	15,82 %	-2,88 %	10,00 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	1,11 %	0,80 %	6,06 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund Y-ACC (USD)	-	-	1,20 %	1,60 %	6,29 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund Y-ACC (SGD)	-	-	5,13 %	-1,99 %	8,83 %
Actions Absolute Return Global Fixed Income Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	0,29 %	-0,74 %	4,47 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund A-ACC (USD)	-	9,43 %	0,57 %	2,92 %	6,23 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	8,46 %	-0,39 %	0,39 %	4,36 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund I-ACC (USD)	-	10,43 %	1,40 %	3,87 %	7,10 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	9,42 %	0,48 %	1,33 %	5,35 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	10,10 %	1,32 %	2,89 %	6,81 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	10,01 %	1,23 %	2,81 %	6,65 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund X-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund Y-ACC (USD)	-	10,30 %	1,31 %	3,70 %	7,05 %
Actions Absolute Return Multi Strategy Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	9,23 %	0,38 %	1,15 %	5,19 %
Actions Institutional Emerging Markets Equity Fund I-ACC (USD)	-9,84 %	64,55 %	-27,92 %	-9,02 %	11,76 %
Actions Institutional Emerging Markets Equity Fund I-ACC (EUR)	-7,67 %	49,57 %	-17,69 %	-13,22 %	15,50 %
Actions Institutional Emerging Markets Equity Fund I-ACC (JPY)	-13,48 %	68,33 %	-14,39 %	-4,82 %	29,51 %
Actions Institutional Global Focus Fund I-ACC (EUR)	1,11 %	40,18 %	1,75 %	-2,46 %	18,87 %

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
BP 1173
L-1011 Luxembourg
Tél. : +352 451 451
www.deloitte.lu

à l'intention des Actionnaires de
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Avis

Nous avons vérifié les Comptes de Fidelity Funds (la « Société ») et de chacun de ses Compartiments. Ces Comptes sont constitués de l'État de l'actif net et de l'Inventaire du portefeuille-titres au 30 avril 2024, de l'État des opérations et des variations de l'actif net en fin d'exercice annuel, des annexes aux Comptes et d'un résumé des principales règles comptables.

Selon nous et conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des Comptes, les Comptes ci-joints donnent une image fidèle et vraie de la position financière de la Société et de chacun de ses Compartiments au 30 avril 2024 ainsi que de l'État des opérations et des variations de l'actif net à la fin de l'exercice annuel concerné.

Base de notre avis

Nous avons réalisé notre audit en accord avec la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et avec les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) du Luxembourg. Les responsabilités qui nous incombent au titre de la Loi du 23 juillet 2016 et des Normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF pour le Luxembourg sont décrites plus en détail dans la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des Comptes ». Nous sommes également indépendants de la Société conformément au Code de Déontologie des Professionnels Comptables (incluant les Normes internationales d'indépendance) publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants (Code IESBA) et adopté par la CSSF pour le Luxembourg, et conformément aux exigences déontologiques qui relèvent de notre audit des Comptes. Par ailleurs, nous avons respecté les autres responsabilités déontologiques qui nous incombent au titre de ces exigences. Nous estimons que les éléments obtenus lors de notre audit constituent une base raisonnable et adéquate pour l'expression de notre opinion.

Informations complémentaires

Le Conseil d'Administration de la Société est responsable des informations complémentaires. Les informations complémentaires comprennent les renseignements mentionnés dans le Rapport annuel, mais excluent les Comptes et notre rapport de Réviseur d'entreprises agréé.

Notre avis sur les Comptes ne couvre pas les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune garantie sur celles-ci.

Dans le cadre de notre audit des Comptes, nous sommes chargés de lire les informations complémentaires et, ce faisant, d'envisager si elles présentent des irrégularités importantes par rapport aux Comptes ou connaissances que nous avons acquises pendant les travaux d'audit ou si elles semblent très inexactes pour toute autre raison. Si, d'après les travaux que nous avons effectués, nous parvenons à la conclusion que ces informations complémentaires contiennent une anomalie significative, nous devons le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Société à responsabilité limitée au capital de 360 000 €
RCS Luxembourg B 67.895
Autorisation d'établissement 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la Société concernant les Comptes

Le Conseil d'Administration de la Société est chargé de la préparation et de la présentation correctes des Comptes en accord avec les dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des Comptes. Il est également chargé d'effectuer les contrôles internes qu'il juge nécessaires pour s'assurer que les Comptes ne contiennent aucune inexactitude majeure, qu'il s'agisse de fraude ou d'erreur.

Lors de la préparation des Comptes, le Conseil d'Administration de la Société est tenu d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, en déclarant le cas échéant les questions relatives à la continuité d'exploitation et en utilisant la comptabilité selon le principe de la continuité d'exploitation sauf si le Conseil d'Administration de la Société a l'intention de liquider la Société, d'en interrompre les activités, ou qu'aucune autre solution réaliste hormis celle-ci n'existe.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des Comptes

Les objectifs de notre audit sont de déterminer avec une assurance raisonnable si les Comptes, dans leur ensemble, ne contiennent aucune inexactitude majeure, qu'il s'agisse de fraude ou d'erreur, et de publier un Rapport de réviseur d'entreprises agréé qui contienne notre avis. L'assurance raisonnable est un haut niveau d'assurance mais elle ne garantit pas qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux Normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF pour le Luxembourg permettra toujours de détecter une anomalie significative lorsque celle-ci existe. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme majeures si, individuellement ou collectivement, elles sont susceptibles d'influencer les décisions financières prises par les utilisateurs sur la base de ces Comptes.

Dans le cadre d'un audit mené en accord avec la Loi du 23 juillet 2016 et les normes ISA telles qu'adoptées par le CSSF pour le Luxembourg, nous faisons preuve de jugement et de scepticisme professionnels tout au long de notre audit. Par ailleurs, nous :

- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les Comptes, qu'il s'agisse d'une fraude ou d'une erreur, concevons et appliquons les procédures en réponse à ces risques, et obtenons les preuves d'audit suffisantes et adéquates pour formuler notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative découlant d'une fraude est plus élevé que le risque de non-détection à cause d'une erreur, car la fraude suppose une collusion, une falsification, une omission volontaire, une fausse déclaration ou le contournement des contrôles internes ;
- veillons à comprendre les méthodes de contrôle interne applicables à l'audit en vue de concevoir des procédures d'audit adaptées à la situation de la Société, mais en aucun cas dans le but d'exprimer une opinion quant à l'efficacité des procédures de contrôle interne de la Société ;
- évaluons le caractère approprié des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et informations associées que le Conseil d'Administration de la Société a réalisées ;
- émettons une conclusion sur l'utilisation appropriée par le Conseil d'Administration de la Société d'une base de continuité d'exploitation et, en fonction des preuves d'audit obtenues, sur l'existence de conditions ou d'événements très incertains qui pourraient soulever un doute important quant à la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous arrivons à la conclusion qu'une incertitude significative existe, notre rapport de réviseur d'entreprises agréé doit mettre l'accent sur les déclarations connexes figurant dans les Comptes ou, si ces déclarations sont inappropriées, nous devons modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit obtenus jusqu'à la date de notre rapport de réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, des événements ou conditions futurs pourraient inciter la Société à cesser d'opérer selon une base de continuité d'exploitation ; et
- évaluons le contenu, la présentation et la structure de l'ensemble des Comptes, notamment les informations divulguées, et déterminons si les Comptes donnent une image fidèle des transactions et événements sous-jacents.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, le champ d'application et le calendrier prévus de l'audit, et les principales conclusions de celui-ci, y compris toute défaillance majeure des mesures de contrôle interne que nous identifions au cours de notre audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Partenaire et Réviseur d'entreprises agréé

Luxembourg, 30 juillet 2024

Informations complémentaires non auditées

Exposition au risque de marché global

Le Conseil d'Administration de la Société a décidé d'adopter l'approche par les engagements pour déterminer l'exposition au risque de marché global de la Société, sauf pour les Compartiments mentionnés ci-après.

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024, les informations sur l'exposition au risque de marché global sont les suivantes :

Compartiment	Méthode de calcul du risque global	Modèle VaR	Portefeuille de référence	Limite VaR	Utilisation la plus faible de la limite VaR	Utilisation la plus élevée de la limite VaR	Utilisation moyenne de la limite VaR	Niveau moyen du levier atteint pendant l'année
Strategic European Fund	VaR relative	Simulation Monte-Carlo	100 % MSCI Europe Index	150 %	33,05 %	48,35 %	40,53 %	57,33 %
Global Multi Asset Defensive Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	8 %	30,17 %	53,56 %	37,34 %	255,36 %
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	35,02 %	65,03 %	52,72 %	308,39 %
Emerging Market Total Return Debt Fund	VaR relative	Simulation Monte-Carlo	50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite 25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified 25 % JP Morgan EMBI Global	150 %	64,03 %	91,61 %	75,65 %	149,87 %
Flexible Bond Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	26,43 %	48,64 %	35,85 %	302,90 %
Structured Credit Income Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	20 %	1,89 %	6,18 %	3,97 %	29,77 %
Sustainable Strategic Bond Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	20,35 %	37,96 %	27,83 %	208,62 %
Absolute Return Global Equity Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	9,5 %	33,06 %	54,03 %	46,31 %	212,61 %
Absolute Return Global Fixed Income Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	16,26 %	30,23 %	23,77 %	285,36 %
Absolute Return Multi Strategy Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	20 %	3,56 %	11,49 %	6,88 %	252,32 %

Pour le Compartiment précité, l'exposition globale est calculée et contrôlée chaque jour à l'aide de la méthodologie de la valeur à risque (VaR). Simulation Monte Carlo : 5 000 simulations, un niveau de confiance de 99 %, une détention de 20 jours.

Règlement de l'UE sur les opérations de financement sur titres

Entré en vigueur le 13 janvier 2017, les Règlements sur les opérations de financement sur titres améliorent encore la transparence sur l'utilisation des opérations de financement sur titres.

Pour atteindre son objectif d'investissement, la Société peut utiliser des swaps de rendement total ou d'autres instruments financiers dérivés présentant des caractéristiques similaires.

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2024, la Société a eu recours à des contrats de différence (CFD), des swaps de rendement total (TRS) et des prêts de titres.

Les 10 principales contreparties figurent à l'annexe 6 pour les prêts de titres, à l'annexe 15 pour les TRS et à l'annexe 18 pour les CFD.

Au 30 avril 2024, seules des garanties pour des prêts de titres avaient été reçues des émetteurs de garantie (gouvernements et organismes internationaux) comme cela est indiqué dans l'annexe 6.

Actifs investis dans les cessions temporaires de titres au 30 avril 2024

Exprimé en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net, l'actif engagé par catégorie d'opérations de financement sur titres au 30 avril 2024, s'élevait à :

Les actifs engagés dans les prêts de titres sont indiqués dans l'annexe 6.

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	% de l'actif net	Swaps de rendement	% de l'actif net
Absolute Return Global Equity Fund	USD	13 385 641	4,46	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	743 556	2,27
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	795 588	1,15	79 021	0,12
Asian Smaller Companies Fund	USD	26 144	0,00	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	413 583	0,10	-	-
Global Dividend Fund	USD	6 888 012	0,06	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	121 192	0,25	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	156 253	0,11	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	244 380	0,24	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	10 612 658	0,20	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	422 760	0,31	-	-
Pacific Fund	USD	737 523	0,09	-	-
Strategic European Fund	EUR	48 729	1,13	-	-

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	% de l'actif net	Swaps de rendement	% de l'actif net
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	5 017	0,08	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	414 225	0,11	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	91 255	0,11	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	335 879	0,38	-	-

Les 10 principaux émetteurs de garantie

Au 30 avril 2024, la valeur totale, exprimée dans la devise de base, des garanties reçues des dix plus grands émetteurs de garantie (gouvernements et organismes internationaux) pour les opérations de prêts de titres est la suivante :

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Japon	253 619
		2	É.-U.	21 919
		3	Pays-Bas	2 560
		4	France	156
Asia Pacific Dividend Fund	USD	1	Suisse	611 832
		2	Japon	295 256
		3	Pays-Bas	277 903
		4	É.-U.	259 713
		5	France	16 960
Asian Bond Fund	USD	1	Japon	5 497 632
		2	France	4 584 631
		3	Allemagne	2 531 750
		4	Pays-Bas	1 245 434
		5	R.-U.	734 663
		6	É.-U.	8 971
Asian Smaller Companies Fund	USD	1	É.-U.	3 089 055
		2	R.-U.	2 746 246
		3	Japon	894 317
		4	France	508 038
		5	Pays-Bas	471 073
		6	Allemagne	97 761
Australian Diversified Equity Fund	AUD	1	R.-U.	5 577 938
China Consumer Fund	USD	1	É.-U.	10 574 426
		2	Pays-Bas	4 853 978
		3	Japon	2 868 995
		4	France	2 016 131
		5	R.-U.	1 537 547
		6	Allemagne	1 381 943
China Focus Fund	USD	1	R.-U.	3 837 321
		2	É.-U.	3 477 765
		3	France	571 890
China Innovation Fund	USD	1	É.-U.	845 326
		2	Pays-Bas	376 216
		3	Allemagne	241 921
		4	France	231 413
		5	Japon	182 611
		6	R.-U.	90 743
Emerging Asia Fund	USD	1	R.-U.	3 452 389
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Suisse	82 423
		2	Japon	14 504
Emerging Market Debt Fund	USD	1	France	1 972 469
		2	Allemagne	993 416
		3	Pays-Bas	825 826
		4	R.-U.	451 470
		5	Suisse	451 421
		6	Suède	446 156
		7	Japon	5 058
Euro 50 Index Fund	EUR	1	É.-U.	5 932 745
		2	R.-U.	4 274 009
		3	France	3 473 995
		4	Japon	1 998 871
		5	Allemagne	12 674
European Dividend Fund	EUR	1	Allemagne	1 060 502
		2	France	514 949
		3	Pays-Bas	463 302
European Dynamic Growth Fund	EUR	1	Pays-Bas	15 639 498
		2	É.-U.	14 615 819
		3	Japon	11 057 162
		4	Suisse	2 842 563
		5	France	954 480
European Growth Fund	EUR	1	Pays-Bas	26 436 694
		2	É.-U.	24 706 288
		3	Japon	17 845 247
		4	France	1 613 433
European High Yield Fund	EUR	1	France	13 606 301
		2	Allemagne	6 924 873
		3	R.-U.	5 586 334
		4	Pays-Bas	3 066 973
		5	Japon	356 093
		6	É.-U.	68 535

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
European Larger Companies Fund	EUR	1	Pays-Bas	752 688
		2	É.-U.	703 421
		3	Japon	508 078
		4	France	45 937
European Multi Asset Income Fund	EUR	1	France	834 262
		2	Allemagne	616 663
		3	Pays-Bas	297 491
		4	R.-U.	231 920
		5	Japon	125 751
		6	É.-U.	38 321
		7	Suisse	4 934
		8	Suède	4 876
European Smaller Companies Fund	EUR	1	É.-U.	9 240 399
		2	France	2 297 439
		3	R.-U.	2 109 583
		4	Suisse	1 661 950
		5	Pays-Bas	1 308 387
		6	Japon	643 224
		7	Allemagne	107 329
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	1	É.-U.	25 561
		2	Pays-Bas	9 803
		3	Allemagne	9 539
		4	France	8 279
		5	Japon	6 555
		6	R.-U.	5 176
		7	Suisse	363
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1	É.-U.	16 489
		2	Pays-Bas	6 327
		3	Allemagne	6 157
		4	France	5 342
		5	Japon	4 231
		6	R.-U.	3 339
		7	Suisse	234
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	1	France	231 347
		2	Allemagne	162 739
		3	Pays-Bas	42 794
		4	R.-U.	39 064
		5	Japon	21 126
		6	É.-U.	6 915
		7	Suisse	143
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1	France	510 529
		2	Allemagne	496 511
		3	R.-U.	279 615
		4	É.-U.	259 233
		5	Pays-Bas	151 086
		6	Japon	143 326
		7	Suisse	70 030
		8	Suède	66 077
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1	É.-U.	402 764
		2	Pays-Bas	154 665
		3	Allemagne	150 515
		4	France	130 539
		5	Japon	103 427
		6	R.-U.	81 581
		7	Suisse	5 719
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1	É.-U.	405 701
		2	Pays-Bas	155 827
		3	Allemagne	151 647
		4	France	131 506
		5	Japon	104 203
		6	R.-U.	82 180
		7	Suisse	5 762
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	1	É.-U.	211 694
		2	Pays-Bas	81 408
		3	Allemagne	79 218
		4	France	68 657
		5	Japon	54 436
		6	R.-U.	42 893
		7	Suisse	3 012
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	1	É.-U.	168 337
		2	Pays-Bas	64 718
		3	Allemagne	62 965
		4	France	54 582
		5	Japon	43 275
		6	R.-U.	34 107
		7	Suisse	2 397
Flexible Bond Fund	GBP	1	France	244 657
		2	R.-U.	232 526
		3	Allemagne	90 585
		4	Pays-Bas	51 832
		5	É.-U.	3 230
		6	Japon	463

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
Global Corporate Bond Fund	USD	1	France	393 815
		2	Allemagne	197 546
		3	Pays-Bas	113 150
		4	Japon	1 010
Global Dividend Fund	USD	1	R.-U.	15 412 296
		2	France	11 442 114
		3	Japon	9 153 490
		4	Allemagne	58 039
		5	É.-U.	6 703
Global Financial Services Fund	EUR	1	É.-U.	9 845 185
		2	France	1 618 961
		3	R.-U.	1 507 807
Global Focus Fund	USD	1	Allemagne	1 465 756
		2	France	711 729
		3	Pays-Bas	640 345
Global High Yield Fund	USD	1	R.-U.	769 144
		2	France	408 820
		3	Allemagne	369 678
		4	Japon	69 419
		5	Pays-Bas	22 584
Global Income Fund	USD	1	France	1 119 027
		2	Allemagne	562 314
		3	Pays-Bas	385 694
		4	R.-U.	111 826
		5	Suisse	111 814
		6	Suède	110 510
		7	Japon	2 870
Global Industrials Fund	EUR	1	É.-U.	0
		2	France	0
		3	R.-U.	0
Global Low Volatility Equity Fund	USD	1	Pays-Bas	167 782
		2	É.-U.	156 800
		3	Japon	113 256
		4	France	10 240
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1	É.-U.	30 314
		2	France	21 158
		3	Allemagne	18 687
		4	Pays-Bas	18 359
		5	R.-U.	15 915
		6	Japon	13 689
		7	Suisse	13 043
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1	É.-U.	158 875
		2	France	79 717
		3	Allemagne	46 541
		4	Pays-Bas	44 597
		5	R.-U.	42 155
		6	Japon	11 931
		7	Suisse	2 900
		8	Suède	1 348
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	É.-U.	43 650
		2	Pays-Bas	34 904
		3	Japon	23 958
		4	France	8 126
		5	Allemagne	3 170
		6	Suisse	2 929
		7	R.-U.	2 631
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	France	5 325 378
		2	Allemagne	2 941 191
		3	Japon	2 618 643
		4	R.-U.	2 004 930
		5	Pays-Bas	904 199
		6	É.-U.	118 520
		7	Suisse	13 525
		8	Suède	13 367
Global Short Duration Income Fund	USD	1	France	571 511
		2	Allemagne	286 682
		3	Pays-Bas	164 205
		4	R.-U.	158 598
		5	Japon	1 466
Global Technology Fund	EUR	1	É.-U.	11 754 884
		2	Pays-Bas	7 466 153
		3	Allemagne	5 457 078
		4	France	5 013 266
		5	Japon	1 670 522
		6	R.-U.	1 474 588
		7	Suisse	764 246
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1	Suisse	2 467 885
		2	R.-U.	1 718 792
		3	Pays-Bas	1 528 137
		4	Japon	1 415 639
		5	France	1 228 704
		6	É.-U.	600 705
		7	Allemagne	368 972

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
Greater China Fund	USD	1	R.-U.	1 222 265
Iberia Fund	EUR	1	Pays-Bas	5 876 393
		2	France	1 243 925
		3	É.-U.	551 477
		4	Japon	398 329
Institutional Global Focus Fund	USD	1	Allemagne	300 613
		2	France	145 969
		3	Pays-Bas	131 329
Italy Fund	EUR	1	R.-U.	10 750 076
		2	France	7 980 874
		3	Japon	6 581 723
		4	Suisse	1 120 413
		5	Allemagne	40 482
		6	É.-U.	4 676
Japan Growth Fund	JPY	1	É.-U.	123 369 460
		2	France	18 644 993
		3	Pays-Bas	17 724 148
		4	R.-U.	16 357 439
		5	Japon	11 964 121
Japan Value Fund	JPY	1	É.-U.	1 691 712 352
		2	Pays-Bas	1 082 214 665
		3	France	511 110 518
		4	R.-U.	252 687 633
		5	Japon	30 188 709
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	1	France	143 793
		2	Allemagne	92 301
		3	R.-U.	35 773
		4	Pays-Bas	27 054
		5	Japon	12 397
		6	É.-U.	237
Nordic Fund	SEK	1	Allemagne	20 019 578
		2	France	9 794 325
		3	Pays-Bas	9 067 182
Pacific Fund	USD	1	R.-U.	9 394 701
		2	É.-U.	2 072 713
		3	Pays-Bas	2 036 146
		4	France	771 679
		5	Japon	305 589
		6	Allemagne	287 672
Sustainable Asia Equity Fund	USD	1	R.-U.	7 286 432
		2	É.-U.	3 208 910
		3	Pays-Bas	615 821
		4	France	470 624
		5	Japon	415 690
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	1	R.-U.	4 229 184
		2	Allemagne	1 248 977
		3	France	606 467
		4	Pays-Bas	545 641
Sustainable Demographics Fund	USD	1	Pays-Bas	652 432
		2	É.-U.	609 727
		3	Japon	440 403
		4	France	39 818
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1	Allemagne	3 072 819
		2	France	2 092 045
		3	Pays-Bas	1 341 091
		4	R.-U.	810 147
		5	Japon	481 153
		6	É.-U.	352
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1	É.-U.	9 331 639
		2	France	2 044 883
		3	R.-U.	1 429 157
		4	Allemagne	1 051 074
		5	Pays-Bas	459 183
Sustainable Healthcare Fund	EUR	1	R.-U.	11 867 630
		2	Suisse	10 629 319
		3	Japon	8 863 200
		4	France	8 841 549
		5	É.-U.	616 068
		6	Allemagne	44 339
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	1	É.-U.	670 881 778
		2	France	150 493 193
		3	R.-U.	102 746 710
		4	Allemagne	82 731 746
		5	Pays-Bas	36 143 045
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	1	Allemagne	125 757
		2	France	125 531
		3	R.-U.	76 811
		4	Japon	26 311
		5	Suisse	24 639
		6	Suède	24 352
		7	Pays-Bas	14 144

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1	R.-U.	2 056 303
		2	France	986 790
		3	Pays-Bas	431 092
		4	Suisse	391 270
		5	Suède	386 706
		6	Allemagne	364 389
		7	É.-U.	13 470
		8	Japon	1 843
Sustainable Water & Waste Fund	USD	1	Pays-Bas	7 359 394
		2	Suisse	2 169 598
		3	France	2 113 592
		4	Allemagne	1 136 075
		5	Japon	407 019
		6	É.-U.	34 924
Switzerland Fund	CHF	1	É.-U.	6 878 920
		2	Suisse	4 750 182
		3	Allemagne	4 198 202
		4	France	4 174 977
		5	R.-U.	2 410 980
		6	Pays-Bas	1 831 837
		7	Japon	1 642 171
US High Yield Fund	USD	1	France	19 653 661
		2	Allemagne	13 888 078
		3	R.-U.	3 341 338
		4	Pays-Bas	3 341 114
		5	Japon	2 269 043
World Fund	USD	1	R.-U.	22 291 214
		2	France	17 343 602
		3	É.-U.	15 667 697
		4	Japon	11 814 620
		5	Allemagne	74 913

Garantie reçue sur les dérivés

Les garanties sont constituées de liquidités détenues par le Dépositaire et elles ne sont pas portées aux Comptes. Au 30 avril 2024, les garanties reçues provenaient des contreparties suivantes :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Goldman Sachs	HSBC
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	211 629	-	2 664 607	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	-	-	16 323	-	109 616	10 000
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	100 000	-	-	-	20 000	90 000	-
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	979 981
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-	-	9 958
China RMB Bond Fund	CNY	1 378 070	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	10 000	30 000	70 000
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	48 244	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	40 000	-	10 000	-	20 000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-	10 000	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	64 766	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	149 746	-	-	-	140 386	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	12 998	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	-	-	-	-	10 000	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	88 923	29 641	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	19	-	1 916	-	24 125	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	975	325	-	-	-	90 012
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	389	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	73 851	273 580	-	-	320 272	970 000	2 060 000
Global Short Duration Income Fund	USD	-	6 400	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-	-	720 000
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	32 054
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	10 000	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-	-	20 000

Nom du Compartiment	Devise	JP.Morgan	Morgan Stanley	Standard Chartered	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	9 620	952 332	-	-	500 215
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	18 079	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2 209	28 455	-	-	22 484

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	JP.Morgan	Morgan Stanley	Standard Chartered	State Street	UBS
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	-	30 000
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	19 915
Asian Special Situations Fund	USD	40 000	25 000	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	340 000	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	12 061	56 284	56 284	112 569	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	340 000	10 000	80 000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	45 000	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	806 158	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	333 083	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	1 656 561	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	455 847	40 815	9 059	18 117	-
Flexible Bond Fund	GBP	10 000	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	328 320	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	6 574 209	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	9 210	16 577	-	-	-
Global Income Fund	USD	148 192	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	766	8 897	-	-	4 529
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 906	4 203	-	-	23
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2 261	21 501	454	908	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	2 917 451	606 495	73 377	146 754	240 000
Global Short Duration Income Fund	USD	179 205	-	-	-	-
Global Technology Fund	EUR	898 498	-	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	2 945
Sustainable Asia Equity Fund	USD	40 000	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	265 000	20 000	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	10 000	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	43 383	1 161	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	20 000	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	80 000	40 000	-	-	-

Analyse des garanties reçues pour les instruments dérivés au 30 avril 2024

Les garanties sont constituées de liquidités détenues par le Dépositaire et elles ne sont pas portées aux Comptes. La garantie n'a pas été réutilisée. La réutilisation de la garantie n'est pas limitée. Au 30 avril 2024, l'analyse des garanties reçues se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie	Valeur de marché dans la devise du Compartiment	Qualité de la garantie	Échéance de la garantie	Devise de la garantie
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquidités	4 338 403	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Liquidités	18 079	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquidités	181 549	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquidités	7 538	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquidités	240 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Asian Bond Fund	USD	Liquidités	979 981	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Asian Smaller Companies Fund	USD	Liquidités	29 873	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Liquidités	65 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
China RMB Bond Fund	CNY	Liquidités	1 378 070	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquidités	450 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquidités	285 442	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquidités	500 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquidités	55 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Euro Bond Fund	EUR	Liquidités	806 158	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Liquidités	397 849	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Liquidités	1 946 693	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquidités	490 896	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquidités	45 941	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Liquidités	20 000	s. o.	Moins d'1 jour	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquidités	328 320	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Corporate Bond Fund	USD	Liquidités	118 564	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Dividend Fund	USD	Liquidités	6 574 209	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Hybrids Bond Fund	USD	Liquidités	25 787	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Income Fund	USD	Liquidités	148 192	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquidités	427	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquidités	39 825	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquidités	4 203	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquidités	93 240	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquidités	1 629	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquidités	23 884	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	285 050	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	7 396 730	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquidités	185 606	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Technology Fund	EUR	Liquidités	898 498	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Pacific Fund	USD	Liquidités	720 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Strategic European Fund	EUR	Liquidités	2 945	s. o.	Moins d'1 jour	EUR

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie	Valeur de marché dans la devise du Compartiment	Qualité de la garantie	Échéance de la garantie	Devise de la garantie
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Liquidités	40 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable Demographics Fund	USD	Liquidités	285 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Liquidités	10 000	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	76 597	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Liquidités	30 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquidités	140 000	s. o.	Moins d'1 jour	GBP

Analyse des opérations de financement sur titres au 30 avril 2024

Au 30 avril 2024, l'analyse des opérations de financement sur titres se présente comme suit :

L'analyse des opérations de prêts de titres est indiquée dans l'annexe 6.

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Valeur de marché	Échéance	Pays de la contrepartie	Type de compensation
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Contrats de différence	(404 681)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(189 098)	D'1 à 3 mois	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(221 240)	D'1 à 3 mois	France	bilatéral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(263 181)	De 3 mois à 1 an	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	(20 096)	D'1 à 3 mois	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contrats de différence	14 166	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	(23 512)	D'1 à 3 mois	France	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	(27 970)	De 3 mois à 1 an	R.-U.	bilatéral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Contrats de différence	(13 196)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Contrats de différence	218 267	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Dividend Fund	USD	Contrats de différence	6 888 012	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contrats de différence	(3 666)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Contrats de différence	156 207	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contrats de différence	(75 042)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	2 532 688	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Contrats de différence	256 390	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Pacific Fund	USD	Contrats de différence	737 523	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Strategic European Fund	EUR	Contrats de différence	2 127	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Contrats de différence	3 271	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Contrats de différence	(414 225)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	91 255	Transactions en	R.-U.	bilatéral
UK Special Situations Fund	GBP	Contrats de différence	(23 821)	Transactions en	R.-U.	bilatéral

Garantie accordée

Toutes les garanties accordées par la Société sont détenues sur des comptes de garantie séparés.

Rendement et coût des opérations de financement sur titres

Le rendement (dividendes, gains et pertes réalisé(e)s et non réalisé(e)s et commissions de prêt de titres) ainsi que les coûts des opérations de financement sur titres de l'exercice clos le 30 avril 2024 sont les suivants :

Le tableau est divisé en deux parties.

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement du Compartiment	% du rendement total	Coût du Compartiment	% du coût
ASEAN Fund	USD	Prêts de titres	1 153	90,00	-	-
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Contrats de différence	27 068	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Contrats de différence	880 054	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Prêts de titres	10 722	90,00	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Prêts de titres	117	87,50	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(126 465)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contrats de différence	(240 074)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Prêts de titres	1 721	90,00	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	21 419	100,00	0	100,00
America Fund	USD	Prêts de titres	107	90,00	-	-
American Growth Fund	USD	Prêts de titres	9 666	90,00	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Prêts de titres	15 370	90,00	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	2 072	90,00	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Prêts de titres	12 280	87,50	-	-
Asian Bond Fund	USD	Prêts de titres	477 362	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Prêts de titres	106 342	87,50	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	Contrats de différence	(2 106 144)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Prêts de titres	66 169	90,00	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Prêts de titres	37 878	90,00	-	-
China Consumer Fund	USD	Prêts de titres	987 137	90,00	-	-
China Focus Fund	USD	Prêts de titres	76 642	90,00	-	-
China High Yield Fund	USD	Prêts de titres	44 024	87,50	-	-
China Innovation Fund	USD	Prêts de titres	28 286	90,00	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	Prêts de titres	21 957	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Prêts de titres	14 615	90,00	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Prêts de titres	126 938	90,00	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Prêts de titres	34 413	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Prêts de titres	133 635	87,50	-	-

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement du Compartiment	% du rendement total	Coût du Compartiment	% du coût
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Prêts de titres	10 314	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Contrats de différence	1 632 943	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Prêts de titres	128 870	90,00	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	Prêts de titres	14 987	90,00	-	-
Euro Bond Fund	EUR	Prêts de titres	455	87,50	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Prêts de titres	2 990	87,50	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Prêts de titres	173 562	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Prêts de titres	112 250	90,00	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Prêts de titres	139 465	90,00	-	-
European Growth Fund	EUR	Prêts de titres	975 871	90,00	-	-
European High Yield Fund	EUR	Prêts de titres	973 082	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Prêts de titres	43 264	90,00	-	-
European Low Volatility Equity Fund	EUR	Prêts de titres	8	90,10	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Contrats de différence	1 245 391	100,00	0	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Prêts de titres	82 191	88,20	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	380 421	90,00	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Prêts de titres	20 951	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Contrats de différence	27 282	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Prêts de titres	4 204	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Contrats de différence	16 933	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Prêts de titres	2 445	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Contrats de différence	51 850	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Prêts de titres	9 508	89,10	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Contrats de différence	346 347	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Prêts de titres	64 054	89,70	-	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Contrats de différence	448 784	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Prêts de titres	75 584	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Contrats de différence	467 436	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Prêts de titres	77 119	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Contrats de différence	245 880	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Prêts de titres	39 801	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Contrats de différence	193 992	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Prêts de titres	31 078	90,00	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Prêts de titres	21 344	87,50	-	-
Germany Fund	EUR	Prêts de titres	32 661	90,00	-	-
Global Bond Fund	USD	Prêts de titres	2 223	87,50	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	Prêts de titres	13 856	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Contrats de différence	13 232 740	100,00	0	100,00
Global Dividend Fund	USD	Prêts de titres	1 403 365	90,00	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	16 494	90,00	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Contrats de différence	61 823	100,00	0	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Prêts de titres	118 587	90,00	-	-
Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	155 713	90,00	-	-
Global High Yield Fund	USD	Prêts de titres	77 589	87,50	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	Prêts de titres	885	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Prêts de titres	56 002	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Swaps de rendement total	27 173	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Prêts de titres	116 799	90,00	-	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Prêts de titres	549	90,00	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contrats de différence	408 871	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Prêts de titres	971	88,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Contrats de différence	358 570	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Prêts de titres	27 016	89,80	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contrats de différence	1 687 143	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Prêts de titres	6 745	89,90	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	30 127 211	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	407 996	88,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Prêts de titres	120 738	87,50	-	-
Global Technology Fund	EUR	Contrats de différence	4 670 535	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Prêts de titres	815 106	90,00	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Contrats de différence	(7 246 031)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	49 199	90,00	-	-
Greater China Fund	USD	Prêts de titres	7 983	90,00	-	-
Iberia Fund	EUR	Prêts de titres	30 733	90,00	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Contrats de différence	83 847	100,00	0	100,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	6 756	90,00	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	30 812	90,00	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Contrats de différence	(7 139)	100,00	0	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Prêts de titres	6 994	90,00	-	-
Italy Fund	EUR	Prêts de titres	51 011	90,00	-	-
Japan Growth Fund	JPY	Prêts de titres	7 540 512	90,00	-	-
Japan Value Fund	JPY	Prêts de titres	40 921 056	90,00	-	-
Latin America Fund	USD	Contrats de différence	536 327	100,00	0	100,00
Latin America Fund	USD	Prêts de titres	628	90,00	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Contrats de différence	1 331 366	100,00	0	100,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Prêts de titres	5 836	87,50	-	-
Nordic Fund	SEK	Prêts de titres	3 473 398	90,00	-	-
Pacific Fund	USD	Contrats de différence	(2 287 097)	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Prêts de titres	525 399	90,00	-	-
Strategic European Fund	EUR	Contrats de différence	(3 267)	100,00	0	100,00
Sustainable All China Equity Fund	USD	Prêts de titres	61	90,10	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Contrats de différence	1 130 645	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Prêts de titres	101 281	90,00	-	-

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement du Compartiment	% du rendement total	Coût du Compartiment	% du coût
Sustainable Asian Bond Fund	USD	Prêts de titres	316	87,50	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Prêts de titres	15 363	87,50	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Prêts de titres	119 291	90,00	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	Prêts de titres	16 462	90,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	60 695	90,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Contrats de différence	10 011	100,00	0	100,00
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Prêts de titres	2	89,70	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Prêts de titres	54 072	90,00	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Contrats de différence	(52 886)	100,00	0	100,00
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Prêts de titres	302	90,00	-	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	26 069	90,00	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Prêts de titres	11 850	90,00	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Contrats de différence	(51 476)	100,00	0	100,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Prêts de titres	15 258	90,00	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	73 016	90,00	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	Prêts de titres	113 685	90,00	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Prêts de titres	10 731 829	90,00	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	809 461	100,00	0	100,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	13 252	89,30	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Prêts de titres	82 802	87,50	-	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	303	87,50	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Prêts de titres	14 057	90,00	-	-
Switzerland Fund	CHF	Prêts de titres	134 342	90,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Contrats de différence	1 549 532	100,00	0	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Prêts de titres	3 339	90,00	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	Prêts de titres	9 584	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	712 032	87,50	-	-
World Fund	USD	Prêts de titres	560 119	90,00	-	-

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement de la Tierce partie	% du rendement total	Rendement du Gérant de Portefeuille	% du rendement total
ASEAN Fund	USD	Prêts de titres	128	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Prêts de titres	1 191	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Prêts de titres	17	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Prêts de titres	192	10,00	0	0,00
America Fund	USD	Prêts de titres	12	10,00	0	0,00
American Growth Fund	USD	Prêts de titres	1 074	10,00	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Prêts de titres	1 708	10,00	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	230	10,00	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Prêts de titres	1 754	12,50	0	0,00
Asian Bond Fund	USD	Prêts de titres	68 195	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Prêts de titres	15 190	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Prêts de titres	7 351	10,00	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Prêts de titres	4 207	10,00	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Prêts de titres	109 679	10,00	0	0,00
China Focus Fund	USD	Prêts de titres	8 515	10,00	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Prêts de titres	6 289	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Prêts de titres	3 142	10,00	0	0,00
China RMB Bond Fund	CNY	Prêts de titres	3 136	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Prêts de titres	1 624	10,00	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Prêts de titres	14 103	10,00	0	0,00
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Prêts de titres	4 916	12,50	0	0,00
Emerging Market Debt Fund	USD	Prêts de titres	19 091	12,50	0	0,00
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Prêts de titres	1 473	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Prêts de titres	14 319	10,00	0	0,00
Euro 50 Index Fund	EUR	Prêts de titres	1 665	10,00	0	0,00
Euro Bond Fund	EUR	Prêts de titres	65	12,50	0	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Prêts de titres	427	12,50	0	0,00
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Prêts de titres	24 794	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Prêts de titres	12 472	10,00	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Prêts de titres	15 496	10,00	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Prêts de titres	108 430	10,00	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Prêts de titres	139 012	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Prêts de titres	4 807	10,00	0	0,00
European Low Volatility Equity Fund	EUR	Prêts de titres	1	10,00	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Prêts de titres	11 027	11,80	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	42 265	10,00	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Prêts de titres	2 328	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Prêts de titres	467	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Prêts de titres	272	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Prêts de titres	1 158	10,90	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Prêts de titres	7 384	10,30	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Prêts de titres	8 404	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Prêts de titres	8 570	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Prêts de titres	4 422	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Prêts de titres	3 453	10,00	0	0,00
Flexible Bond Fund	GBP	Prêts de titres	3 049	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Prêts de titres	3 629	10,00	0	0,00
Global Bond Fund	USD	Prêts de titres	317	12,50	0	0,00

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement de la Tierce partie	% du rendement total	Rendement du Gérant de Portefeuille	% du rendement total
Global Corporate Bond Fund	USD	Prêts de titres	1 980	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Prêts de titres	155 929	10,00	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	1 833	10,00	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Prêts de titres	13 176	10,00	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	17 301	10,00	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Prêts de titres	11 084	12,50	0	0,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Prêts de titres	126	12,50	0	0,00
Global Income Fund	USD	Prêts de titres	8 000	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Prêts de titres	12 977	10,00	0	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Prêts de titres	61	10,00	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Prêts de titres	126	11,50	0	0,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Prêts de titres	3 053	10,20	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Prêts de titres	759	10,10	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	52 935	11,50	0	0,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Prêts de titres	17 248	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Prêts de titres	90 566	10,00	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	5 466	10,00	0	0,00
Greater China Fund	USD	Prêts de titres	887	10,00	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Prêts de titres	3 414	10,00	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	751	10,00	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	3 424	10,00	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Prêts de titres	777	10,00	0	0,00
Italy Fund	EUR	Prêts de titres	5 667	10,00	0	0,00
Japan Growth Fund	JPY	Prêts de titres	837 667	10,00	0	0,00
Japan Value Fund	JPY	Prêts de titres	4 546 391	10,00	0	0,00
Latin America Fund	USD	Prêts de titres	70	10,00	0	0,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Prêts de titres	831	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Prêts de titres	385 912	10,00	0	0,00
Pacific Fund	USD	Prêts de titres	58 371	10,00	0	0,00
Sustainable All China Equity Fund	USD	Prêts de titres	7	9,90	0	0,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Prêts de titres	11 252	10,00	0	0,00
Sustainable Asian Bond Fund	USD	Prêts de titres	45	12,50	0	0,00
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Prêts de titres	2 195	12,50	0	0,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Prêts de titres	13 254	10,00	0	0,00
Sustainable Demographics Fund	USD	Prêts de titres	1 829	10,00	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	6 744	10,00	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Prêts de titres	0	10,30	0	0,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Prêts de titres	6 008	10,00	0	0,00
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Prêts de titres	34	10,00	0	0,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	2 896	10,00	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Prêts de titres	1 317	10,00	0	0,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Prêts de titres	1 695	10,00	0	0,00
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	8 113	10,00	0	0,00
Sustainable Healthcare Fund	EUR	Prêts de titres	12 632	10,00	0	0,00
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Prêts de titres	1 192 329	10,00	0	0,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	1 595	10,70	0	0,00
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Prêts de titres	11 829	12,50	0	0,00
Sustainable US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	43	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Prêts de titres	1 562	10,00	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Prêts de titres	14 927	10,00	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Prêts de titres	371	10,00	0	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	Prêts de titres	1 369	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	101 719	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Prêts de titres	62 235	10,00	0	0,00

Informations complémentaires non auditées - suite

Directive « Droits des actionnaires » II

Le 20 août 2019, la loi grand-ducale du 1er août 2019 a modifié la loi du 24 mai 2011 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires. Au Luxembourg, cette loi transpose la directive (UE) 2017/828 (Directive « Droits des actionnaires » II – SRD II). Elle est entrée en vigueur le 24 août 2019.

À l'exception du Compartiment ci-dessous, les informations concernant le taux de rotation du portefeuille (PTR) et le coût de rotation du portefeuille (PTC) apparaissent sur la fiche d'information du Compartiment. La Directive SRD II ne définit pas de méthode de calcul pour ces valeurs ; la nôtre est la suivante : PTR = (achats de titres + ventes de titres) moins (souscriptions de parts + rachats de parts), divisés par la valeur moyenne du Compartiment au cours des 12 mois précédents, multipliés par 100. Les négociations des Compartiments dans Fidelity Institutional Liquidity Funds sont exclues du calcul du PTR. PTC = PTR (plafonné à 100 %) x coût de transaction, le coût de transaction étant calculé en soustrayant les coûts implicites des coûts de transaction de portefeuille ex post (soit 12 mois précédents) divulgués conformément à la Directive MIF.

Les facteurs de risque apparaissent dans la section « Descriptions des risques » du Prospectus.

Nom du Compartiment	Période d'application du statut fiscal	PTR (%)	PTC (%)
America Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
American Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
ASEAN Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Asia Pacific Opportunities Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Asian Smaller Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Asian Special Situations Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Australian Diversified Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
China Consumer Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
China Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
China Innovation Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	EXCLU
Emerging Asia Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Emerging Markets Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Euro 50 Index Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
European Dynamic Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
European Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
European Larger Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
European Smaller Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
FIRST All Country World Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Germany Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Financial Services Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Industrials Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Low Volatility Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Technology Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Thematic Opportunities Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Greater China Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Iberia Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
India Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Indonesia Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Italy Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Japan Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Japan Value Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Latin America Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Nordic Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Pacific Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable All China Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	s. o.	s. o.
Sustainable Asia Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Asian Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Biodiversity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable China A Shares Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Climate Solutions Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Consumer Brands Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Demographics Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Emerging Markets Ex China Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Europe Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable European Smaller Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Eurozone Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Future Connectivity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Global Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	s. o.	s. o.
Sustainable Healthcare Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Japan Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable US Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	EXCLU
Sustainable Water & Waste Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Switzerland Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Thailand Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
UK Special Situations Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
World Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Asia Pacific Dividend Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
European Dividend Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Dividend Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Equity Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable European Dividend Plus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Période d'application du statut fiscal	PTR (%)	PTC (%)
Sustainable Global Dividend Plus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Global Equity Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Strategic European Fund	01/09/23 - 31/08/24	s. o.	s. o.
European Multi Asset Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Multi Asset Defensive Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Multi Asset Dynamic Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Global Multi Asset Growth & Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Multi Asset Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	IINCLUS	INCLUS
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	01/09/23 - 31/08/24	IINCLUS	INCLUS
Sustainable Multi Asset Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Asia Pacific Strategic Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Asian Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Asian High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
China High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
China RMB Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Emerging Market Corporate Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Emerging Market Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Emerging Market Local Currency Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Emerging Market Total Return Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Euro Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Euro Corporate Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Euro Short Term Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
European High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Flexible Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Corporate Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Hybrids Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Inflation-linked Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Global Short Duration Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Structured Credit Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Asia Pacific Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Sustainable Climate Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Strategic Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
US Dollar Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
US High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Euro Cash Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
US Dollar Cash Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Fidelity Target™ 2020 Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	EXCLU
Fidelity Target™ 2025 Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Fidelity Target™ 2030 Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	EXCLU
Fidelity Target™ 2035 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Fidelity Target™ 2040 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Fidelity Target™ 2045 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Fidelity Target™ 2050 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Fidelity Target™ 2055 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Fidelity Target™ 2060 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	01/09/23 - 31/08/24	INCLUS	INCLUS
Absolute Return Global Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Absolute Return Global Fixed Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Absolute Return Multi Strategy Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Institutional Emerging Markets Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU
Institutional Global Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	EXCLU	EXCLU

Informations destinées uniquement aux résidents français

Pendant l'exercice annuel considéré, les Compartiments suivants ont investi dans des titres admis au PEA (Plan d'Épargne en Actions) au titre de l'Article L 221-31 du code monétaire et financier français.

Nom du Compartiment	% de l'actif net
Sustainable Eurozone Equity Fund	96,82
Italy Fund	96,57
Germany Fund	95,62
Iberia Fund	95,52
Nordic Fund	94,58

Pour les résidents de Hong Kong uniquement

Le Gestionnaire et/ou le Gérant de Portefeuille peuvent conclure des transactions pour le compte d'un Compartiment avec : (i) les comptes d'autres clients gérés par le Gestionnaire, le Gérant de Portefeuille ou leurs sociétés affiliées ou (ii) leurs « comptes internes » (p. ex., les comptes détenus par le Gestionnaire, le Gérant de Portefeuille ou toute personne liée pouvant exercer un contrôle ou une influence sur ces dits comptes) (« opérations croisées »). Ces opérations croisées ne seront entreprises qu'en conformité avec les exigences appropriées promulguées par les autorités concernées. La Société n'a entrepris aucune opération croisée au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2024.

Informations complémentaires non auditées - suite

Informations destinées uniquement aux résidents britanniques

Les affaires de la Société ont été gérées de manière à assurer autant que possible l'obtention du statut de Fonds Déclarants au Royaume-Uni pour l'exercice comptable couvert par ces Comptes pour les Compartiments et les catégories d'Actions qui sont commercialisés au Royaume-Uni. Concernant les Compartiments et les catégories d'Actions commercialisés au Royaume-Uni avant l'introduction du nouveau régime, la Société a déposé une demande auprès des autorités fiscales britanniques afin que le nouveau régime soit appliqué et les autorités britanniques nous ont informés qu'elles acceptaient cette demande. De plus, la Société a envoyé une demande d'application pour le régime de Fonds Déclarants pour les Compartiments commercialisés au Royaume-Uni et lancés pendant l'exercice annuel comptable clos le 30 avril 2024. En outre, elle a également envoyé ou va envoyer une demande d'application pour les nouvelles catégories d'Actions lancées dans les Compartiments existants et nouveaux commercialisés au Royaume-Uni pendant la période comptable concernée. Les montants des revenus à déclarer sont en général disponibles six mois après la date de clôture de l'exercice annuel. Les Compartiments et les catégories d'Actions de distribution de la Société commercialisés au Royaume-Uni à cette date ont également été certifiés en tant que « fonds de distribution » par les autorités fiscales britanniques au titre de l'ancien régime pour tous les exercices comptables jusqu'au 30 avril 2010.

Taxonomie

Lorsqu'un Compartiment n'est pas identifié comme étant visé par les exigences de publication d'informations de l'Article 8 ou de l'Article 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers de l'UE, ce Compartiment est visé par l'Article 7 du Règlement Taxonomie (UE) 2020/852, et les investissements sous-jacents à ce Compartiment ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Rémunération

Informations sur la rémunération

FIMLUX est une société de gestion agréée pour la gestion d'OPCVM qui est entièrement détenue par FIL. Le Groupe FIL, composé de FIL et de ses filiales, a approuvé une politique de rémunération qui s'applique à tous les éléments constitutifs du groupe. En outre, FIMLUX a publié sa propre politique de rémunération qui reflète étroitement celle du Groupe FIL. Lors de la mise en œuvre de sa politique, FIMLUX s'assurera de la bonne gouvernance de l'entreprise et mettra en avant une gestion du risque saine et efficace.

Politique de rémunération

La politique de rémunération n'incite pas à prendre des risques d'une manière qui s'avérerait contraire à l'appétit pour le risque de la Société, aux Statuts et au Prospectus. FIMLUX s'assurera que toutes les décisions sont conformes à la stratégie commerciale globale, aux objectifs et à la politique de rémunération, et tentera d'éviter d'éventuels conflits d'intérêts.

La rémunération fixe désigne le salaire de base et les autres avantages. Les salaires de base sont compétitifs par rapport au marché local, et dépendent du poste, des responsabilités, de l'expérience, des qualifications, de la performance et de la contribution globale d'un individu aux résultats de FIL. Ces critères sont réexaminés régulièrement.

La rémunération variable désigne les primes annuelles et les primes de rendement à long terme. Ces composantes discrétionnaires de la rémunération sont déterminées au regard de la performance individuelle et des résultats globaux de l'entreprise (en tenant compte des performances financières et non financières, des activités connexes et des risques opérationnels).

Vous trouverez un résumé de la politique de rémunération sur https://www.fidelityinternational.com.

FIMLUX s'assurera que la politique de rémunération soit révisée chaque année en interne et de manière indépendante. Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération adoptée depuis le dernier examen effectué en décembre 2023 et le résultat de l'examen n'a pas produit d'exception. La politique de rémunération s'applique à tous les employés de FIMLUX, y compris ceux dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de la Société de gestion ou de l'OPCVM qu'elle gère (« membres du personnel identifié »). Les membres du personnel de l'OPCVM identifié comprennent les membres du Conseil de la Société de gestion, les dirigeants, les responsables exerçant une fonction de contrôle ou des activités essentielles. Ces individus sont informés de leur statut et des responsabilités y afférentes au moins une fois par an.

Rémunération totale du personnel de la Société de gestion et de ses délégués pour l'exercice financier annuel précédent	10 749 276 EUR
dont une rémunération fixe	8 529 736 EUR
dont une rémunération variable	2 219 540 EUR
Nombre total d'employés de la Société de gestion et de ses délégués (au 31/12/2023)	110
Partie de la rémunération attribuable à la SICAV (au 31/12/2023)	81,81 %

Liste de sous-gérants de portefeuille

Le tableau suivant donne, pour chaque Compartiment, la liste des sous-gérants de portefeuille pour l'exercice annuel considéré.

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Absolute Return Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Government Bond Fund	FIL Investments International
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Euro 50 Index Fund	Geode Capital Management, LLC
Euro Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Euro Cash Fund	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Low Volatility Equity Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2055 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Fidelity Target™ 2060 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2025 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2030 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2035 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2040 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2045 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2050 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale allemande
Global Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIAM LLC FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale italienne FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale allemande FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale italienne FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Iberia Fund	FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Institutional Global Sector Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale italienne
Japan Growth Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Value Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Strategic European Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Structured Credit Income Fund	FIL Investments International
Sustainable All China Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Asia Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Biodiversity Fund	FIL Investments International
Sustainable China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Sustainable Climate Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Sustainable Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Sustainable Demographics Fund	FIL Investments International
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Europe Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
Sustainable European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Gestion
Sustainable Future Connectivity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Sustainable Healthcare Fund	FIL Investments International
Sustainable Japan Equity Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Sustainable Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Sustainable Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale italienne
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
World Fund	FIL Investments International

Fidelity Funds

Répertoire au 30 avril 2024

Siège social
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Société de gestion
FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gérant de Portefeuille
FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudes

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

Distributeur général
FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudes
Téléphone : (1) 441 297 7267
Fax : (1) 441 295 4493

Distributeurs d'Actions
FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermudes
Téléphone : (1) 441 297 7267
Fax : (1) 441 295 4493

FIL Investments International
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
(Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority)
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hong Kong
Téléphone : (+852) 2629 2629
Fax : (+852) 2629 6088

FIL Gestion
21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
France
Téléphone : (+33) 7304 3000

FIL Investment Services GmbH
Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Allemagne
Téléphone : (49) 6173 509 0
Fax : (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapore
018960
Singapour

FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited
Beech Gate
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
(Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority)
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 777262

Agent de registre, Agent de transfert, Agent administratif et Agent domiciliataire
FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent teneur du registre des actions au porteur
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Représentant en Autriche
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 26 38 39 38

Représentant au Danemark
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

Représentant à Hong Kong
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hong Kong
Téléphone : (+852) 2629 2629
Fax : (+852) 2629 6088

Représentant à Malte
Bank of Valletta (BOV) Asset Management
58 Zachary Street
Valletta
VLT 1130
Malte

Représentant en Norvège
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

Représentant à Singapour
FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapore
018960
Singapour

Représentant en Afrique du Sud
Prescient Management Company Ltd
Prescient House, Westlake Business Park,
Otto Close, Westlake, 7945, Afrique du Sud

Représentant en Suède
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 26 38 39 38

Représentant en Suisse
BNP PARIBAS
Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zurich
Suisse

Représentant à Taïwan
FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Représentant au Royaume-Uni
FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 77262

Réviseur d'entreprises
Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

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

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - America Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300V54PMROCISWF43

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,6% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 86,76 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 48,6 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
iv) 23,67 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 24,49 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 82,68 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 47,9 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 20,63 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 27,06 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 48,6 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Alphabet (A)	Technologies de l'information	4,12%	US
Baker Hughes	Énergie	3,88%	US
Wells Fargo &	Finance	3,85%	US
McKesson	Santé	3,7%	US
FedEx	Industries	3,64%	US
Berkshire Hathaway (B)	Finance	3,56%	US
Elevance Health	Santé	3,54%	US
Cheniere Energy	Énergie	3,52%	US
Union Pacific	Industries	3,4%	US
Norfolk Southern	Industries	3,22%	US
Salesforce	Technologies de l'information	3,07%	US
Sempra (A)	Services publics	2,64%	US
T-Mobile US	Services de communication	2,63%	US
BJ's Wholesale Club Holdings	Consommation courante	2,46%	US
Agnico Eagle Mines	Matériaux	2,12%	CA

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

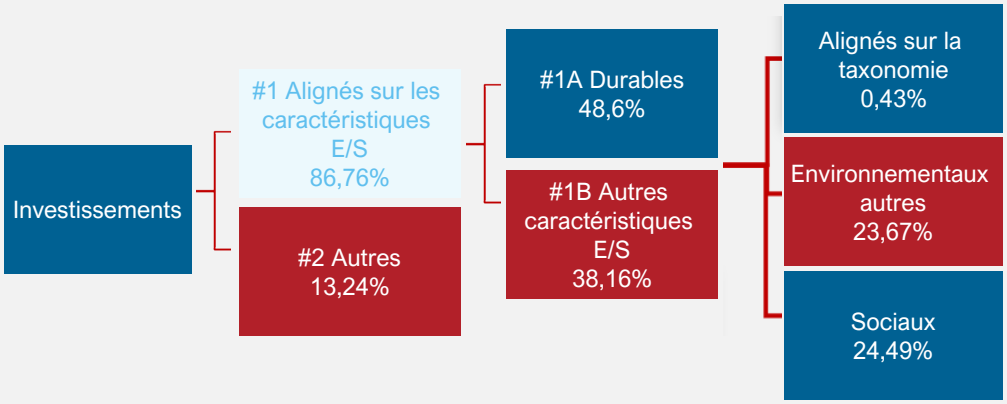
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 48,6 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 86,76 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 48,6 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,67 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 24,49 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 82,68 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47,9 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 27,06 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	5,96%
	Produits Alimentaires	4,89%
	Boissons	1,16%
Consommation Non Essentielle	Médias	1,54%
	Vente Au Détail Spécialisée	1,27%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	3,85%
	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,02%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5,66%
	Banques Commerciales	4,57%
	Assurances	3,05%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,8%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,6%
Industries	Transport Routier Et Ferroviaire	7,82%
	Fret Aérien Et Messageries	3,76%
	Services Professionnels	1,88%
	Équipement Électrique	1,53%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,05%
	Produits De Construction	1,04%
	Machinerie	1,01%
	Conglomérats Industriels	0,85%
Matériaux	Métaux Et Mines	2,05%
	Produits Chimiques	1,12%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	10,74%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,69%
	Biotechnologie	1,13%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,36%
Services De Communication	Médias	3,05%
	Services De Télécommunication Sans Fil	2,53%
Services Publics	Multi-Services Publics	3,37%
	Services Publics D'électricité	1,09%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	5,01%
	Logiciels	4,49%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	3,7%
	Ordinateurs Et Périphériques	1,34%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,58%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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

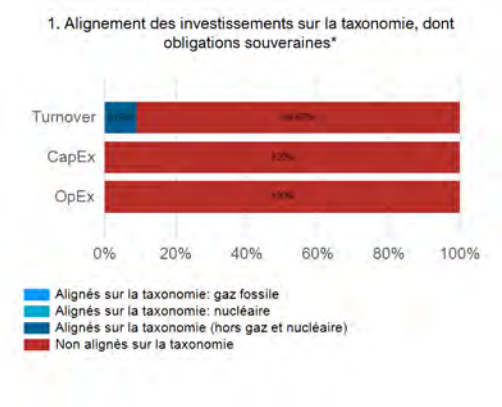
Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

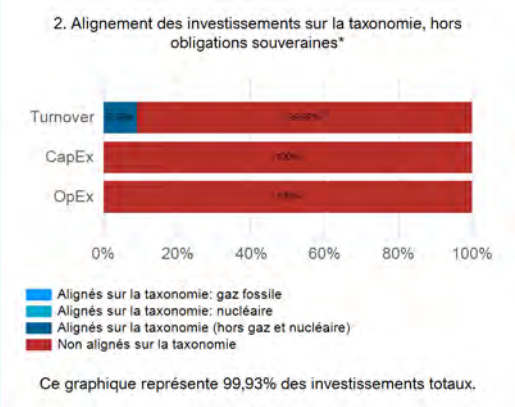
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,4 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,4 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 23,67 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 24,49 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - American Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493006HJTUO3KW6WK77

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 44,04% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 75,03 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 44,04 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
iv) 12,11 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,74 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 74,12 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 36,14 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 4,63 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,51 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 44,04 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	4,25%	IE
RenaissanceRe Holdings	Finance	3,26%	BM
AstraZeneca	Santé	3,03%	GB
Boston Scientific	Santé	3,03%	US
Schlumberger	Énergie	2,91%	US
T-Mobile US	Services de communication	2,91%	US
Spectrum Brands Holdings	Consommation courante	2,56%	US
Fiserv	Finance	2,51%	US
TradEWEb Markets (A)	Finance	2,39%	US
Salesforce	Technologies de l'information	2,38%	US
Amgen	Santé	2,34%	US
Pioneer Natural Resources	Énergie	2,33%	US
NVIDIA	Technologies de l'information	2,32%	US
FTI Consulting	Industries	2,27%	US
Ingredion	Consommation courante	2,16%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

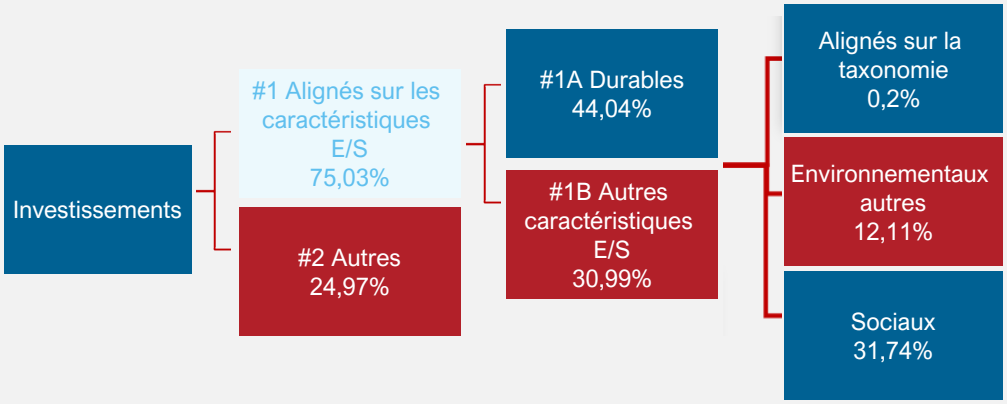
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 44,04 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 75,03 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 44,04 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,11 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,74 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 74,12 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 36,14 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4,63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,51 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Ménagers	2,59%
	Produits Alimentaires	2,58%
	Boissons	1%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,54%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Spécialisé	2,61%
	Commerce De Détail Multiligne	1,96%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	1,51%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,93%
	Textiles Et Vêtements	0,86%
	Biens Ménagers Durables	0,15%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,31%
	Équipement Et Services Énergétiques	2,94%
Finance	Assurances	7,59%
	Services Financiers Diversifiés	11,14%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	4,33%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - R	0,89%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0,37%
Industries	Services Professionnels	4,32%
	Équipements Électriques	1,7%
	Services Et Fournitures Commerciaux	1,4%
	Fret Aérien Et Messagerie	1,12%
	Industrie	0,12%
	Construction Et Ingénierie	0,11%
Matériaux	Métaux Et Mines	5,5%
	Produits Chimiques	2,35%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	5,85%
	Produits Pharmaceutiques	5,05%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	4,38%
	Biotechnologie	1,84%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,55%
	Médias	0,53%
Technologies De L'information	Logiciels	6,45%
	Équipement Et Semi-Conducteurs Produits	4,04%
	Ordinateurs Et Périphériques	3,08%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	2,07%
	Logiciels Et Services Internet	1,86%
	Équipements De Communication	0,56%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et

sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx)

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

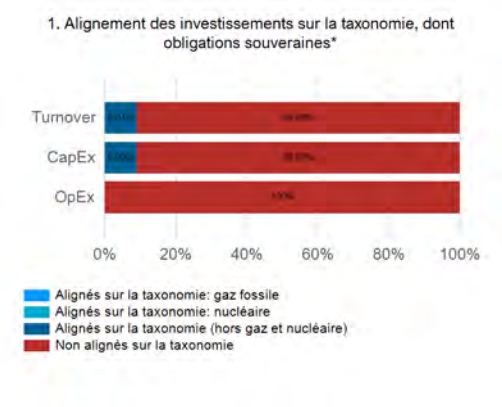
Le Compartiment a investi 0,2 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

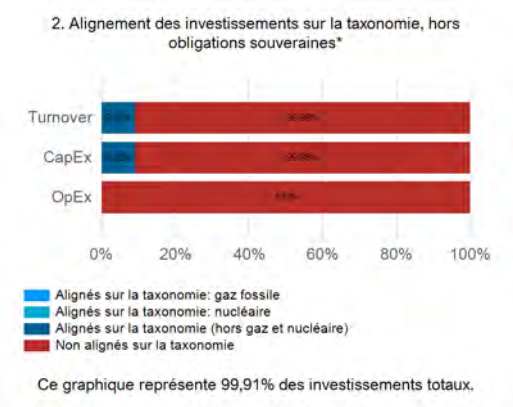
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

pour refléter les activités opérationnelles vertes.



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



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

Le Compartiment a investi 12,11 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



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

Le Compartiment a investi 31,74 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - ASEAN Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300NUQAYRMIJ1DF30

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,45% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 84,45 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 28,45 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 27,52 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 78,61 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 24,53 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 22,34 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 28,45 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DBS Group Holdings	Finance	8,94%	SG
Bank Central Asia	Finance	5,86%	ID
United Overseas Bank	Finance	5,55%	SG
Bank Mandiri Persero	Finance	4%	ID
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	3,44%	ID
Sea	Consommation non essentielle	3,38%	SG
CP ALL	Consommation courante	3,19%	TH
Oversea-Chinese Banking Corp	Finance	3,04%	SG
Bank Negara Indonesia Persero	Finance	2,18%	ID
CIMB Group Holdings	Finance	2,07%	MY
Bangkok Dusit Medical Services	Santé	1,9%	TH
Airports of Thailand	Industries	1,84%	TH
International Container Terminal Services	Industries	1,6%	PH
Metropolitan Bank & Trust	Finance	1,56%	PH
CapitaLand Investment /Singapore	Immobilier	1,55%	SG

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

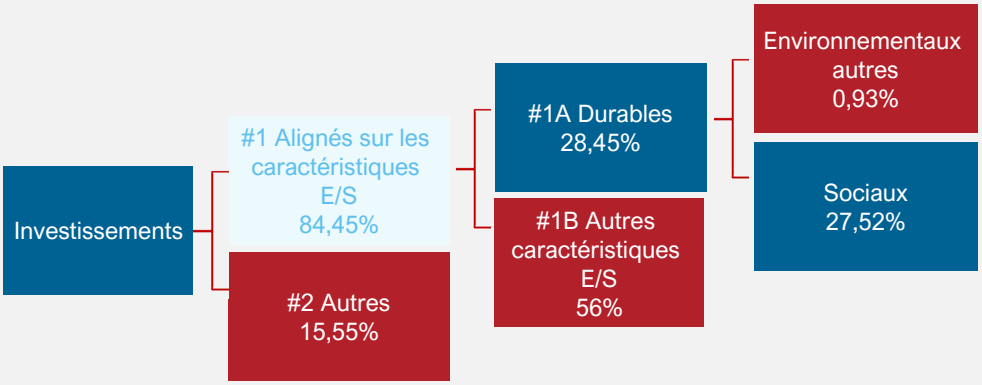
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 28,45 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 84,45 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 28,45 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0,93 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 27,52 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 78,61 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 24,53 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 2,19 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 22,34 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	4,51%
	Commerce De Détail De Produits Alimentaires Et De Base	3,36%
	Boissons	0,98%
	Produits Ménagers	0,33%
Consommation Non Essentielle	Médias	4,35%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,21%
	Commerce De Détail Spécialisé	2%
	Textiles Et Vêtements	1,23%
	Équipements Et Produits De Loisirs	0,93%
	Composants Automobiles	0,37%
Énergie	Équipements Et Services Énergétiques	1,17%
	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	0,46%
Finance	Banques Commerciales	43,79%
	Financement À La Consommation	0,29%
	Assurance	0,2%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,06%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	5,18%
Industries	Infrastructures De Transport	4,11%
	Machinerie	1,46%
	Aérospatiale Et Défense	1,44%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,4%
	Services Professionnels	1,19%
	Conglomérats Industriels	1,05%
	Routes Et Chemins De Fer	0,53%
	Produits De Construction	0,41%
Matériaux	Métaux Et Mines	2,09%
	Produits Chimiques	1,29%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	0,55%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	6,23%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	0,28%
	Films Et Divertissements	0%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,83%
	Services Publics D'électricité	1,07%
	Services Publics D'eau	0,09%
Technologies De L'information	Services Informatiques	0,95%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,48%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	0,41%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et

sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx)

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

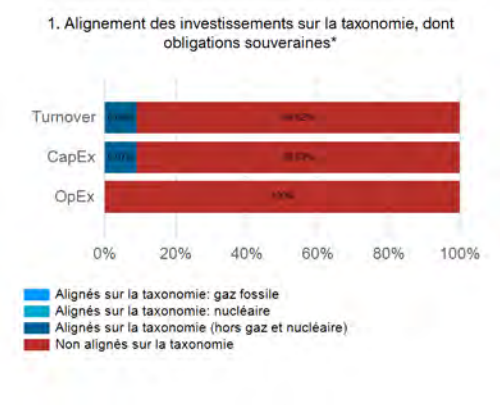
Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

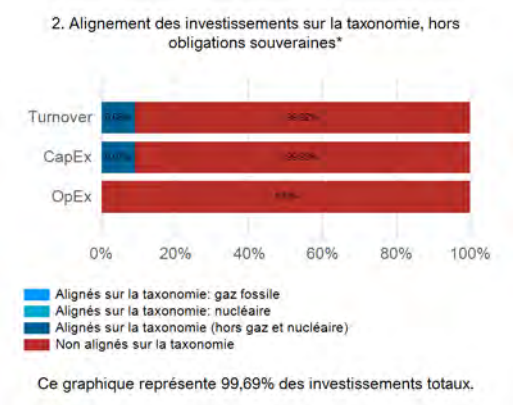
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

pour refléter les activités opérationnelles vertes.



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



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

Le Compartiment a investi 0,93 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



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

Le Compartiment a investi 27,52 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300WPIOCV90YN3U76

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,2% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 11 août 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 74,35 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 30,2 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 5,8 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 24,4 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 30,2 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Axis Bank	Finance	3,21%	IN
LIC Housing Finance	Finance	2,67%	IN
Bank Negara Indonesia Persero (L)	Finance	2,66%	ID
Genpact	Industries	2,41%	US
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,33%	IE
Indofood CBP Sukses Makmur	Consommation courante	2,31%	ID
HDFC Bank	Finance	2,22%	IN
BOC Aviation	Industries	2,2%	SG
Bank Mandiri Persero	Finance	2,17%	ID
Federal Bank	Finance	1,99%	IN
Granules India	Santé	1,98%	IN
PTC India	Services publics	1,91%	IN
WH Group	Consommation courante	1,6%	HK
Galaxy Entertainment Group	Consommation non essentielle	1,57%	HK
Chow Sang Sang Holdings International	Consommation non essentielle	1,57%	HK

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

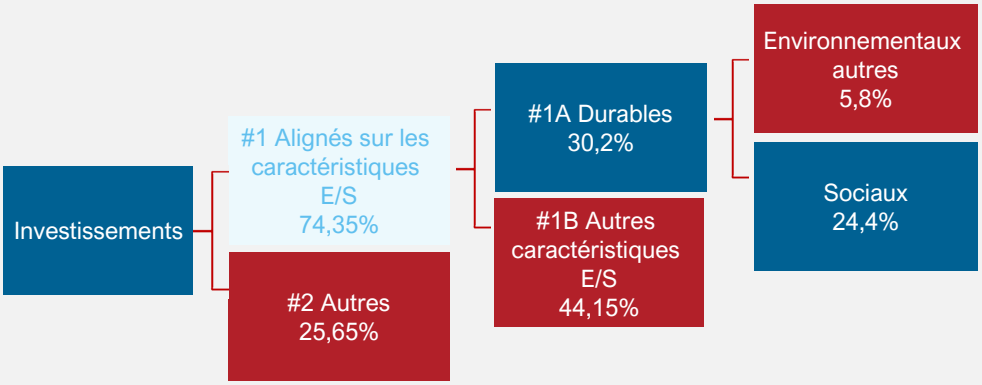
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 30,2 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 74,35 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 30,2 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,8 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 24,4 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	8,79%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	2,7%
	Boissons	0,96%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	6,49%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,23%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,13%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	2,05%
	Composants Automobiles	1,42%
	Équipements Et Produits De Loisirs	1,07%
	Médias	1,02%
	Automobiles	0,25%
Énergie	Équipements Et Services Énergétiques	2,56%
	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	2,01%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5,64%
	Banques Commerciales	12,16%
	Assurance	0,78%
	Consommateur Finances	0,6%
Fonds De Placement À Capital Variable	Trésorerie À Durée Déterminée Fonds	1,07%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	6,97%
Industries	Services Professionnels	2,71%

Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	2,34%
	Services Et Fournitures Commerciaux	2,24%
	Produits De Construction	1,6%
	Construction Et Ingénierie	1,55%
	Fret Aérien Et Coursiers	1,45%
	Infrastructures De Transport	1,06%
	Marine	0,49%
	Machinerie	0,47%
	Route Et Rail	0,38%
	Compagnies Aériennes	0,12%
Matériaux	Métaux Et Mines	4,66%
	Produits Chimiques	2,69%
	Cuivre	0,9%
	Matériaux De Construction	0,74%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	2,57%
Santé	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	2,32%
	Produits Pharmaceutiques	1,91%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	0,17%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,16%
Services Publics	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,86%
	Services Publics De Gaz	1,53%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	3,48%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,83%
	Logiciels Et Services Internet	0,27%
	Équipements De Communication	0%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

completés en matière de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

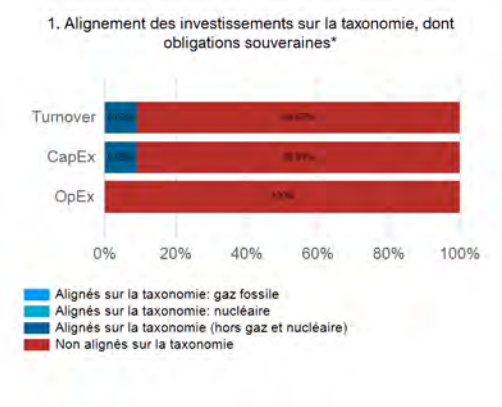
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

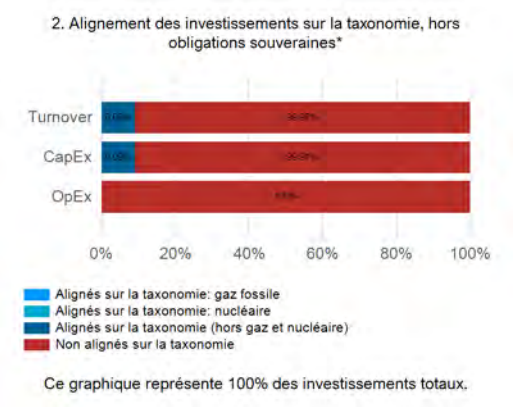
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

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

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

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

Le Compartiment a investi 5,8 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 24,4 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001KQKB7F558TV86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,81% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 89,99 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 48,81 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
iv) 17,57 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,24 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 91,48 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 43,8 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 12,02 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,78 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 48,81 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	9,6%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	9,06%	KR
AIA Group	Finance	5,94%	HK
Tencent Holdings	Technologies de l'information	5,81%	CN
HDFC Bank	Finance	4,89%	IN
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	3,85%	CN
ICICI Bank	Finance	3,48%	IN
Axis Bank	Finance	3,02%	IN
Bank Central Asia	Finance	2,66%	ID
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,5%	IE
Meituan (B)	Consommation non essentielle	2,3%	CN
MediaTek	Technologies de l'information	2,04%	TW
TRIP.COM GROUP	Consommation non essentielle	1,89%	CN
Infosys	Technologies de l'information	1,86%	IN
SK Hynix	Technologies de l'information	1,76%	KR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

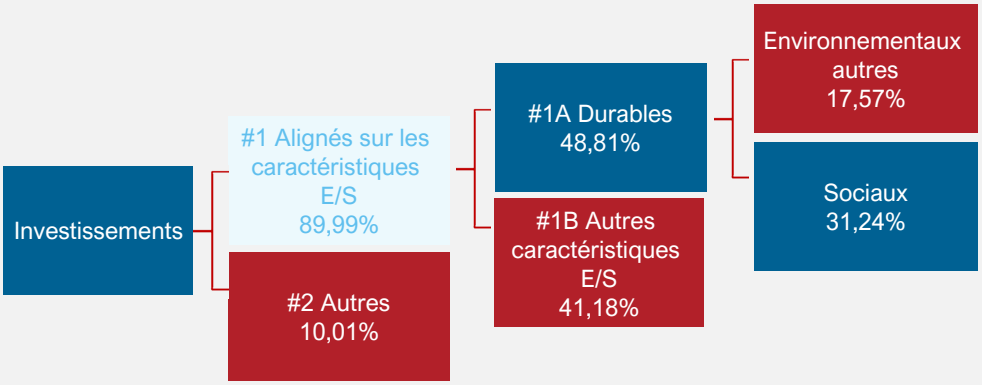
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 48,81 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 89,99 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 48,81 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 17,57 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,24 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 91,48 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 43,8 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,02 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,78 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,91%
	Produits Alimentaires	1,17%
	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,9%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	5,39%
	Commerce De Détail Multiligne	4,67%
	Automobiles	4,3%
	Textiles Et Vêtements	1,54%
	Médias	1,44%
	Biens Ménagers Durables	0,94%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,05%
Finance	Assurances	8,55%
	Banques Commerciales	19,24%
	Financement À La Consommation	1,82%
	Services Financiers Diversifiés	1,05%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,36%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,12%
Industries	Machinerie	1,9%
	Équipement Électrique	1,07%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,41%
Matériaux	Matériaux De Construction	1,17%
	Produits Chimiques	0,32%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	0,02%
Santé	Biotechnologie	0,72%
	Produits Pharmaceutiques	0,55%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,12%
	Technologie Des Soins De Santé	0,08%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,92%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	7,46%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	14,7%
	Ordinateurs Et Périphériques	10,1%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	1,8%
	Services Informatiques	1,76%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile**

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant

comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

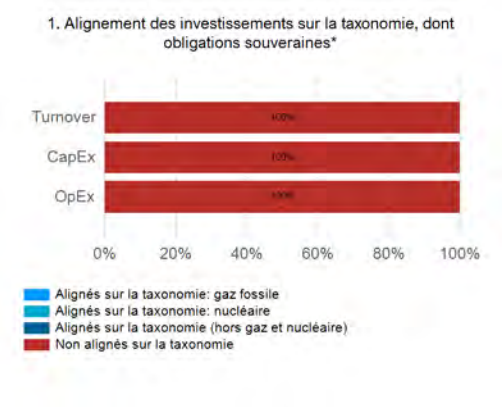
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

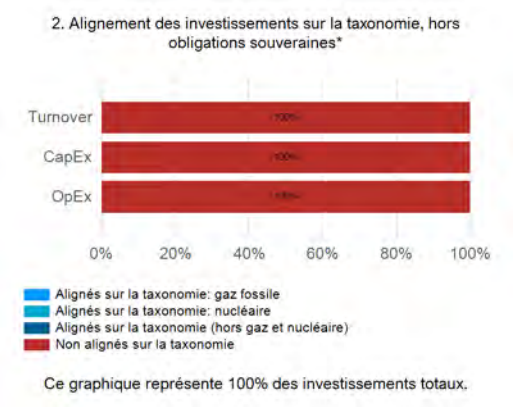
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 17,57 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 31,24 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China Consumer Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493007PTUTOK6CJU119

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,58% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 82,29 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 30,58 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
iv) 10,42 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,16 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 82,8 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 21,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 3,14 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 18,11 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 30,58 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings	Technologies de l'information	9,86%	CN
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	8,56%	CN
PDD Holdings	Consommation non essentielle	6,34%	IE
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finance	5,66%	CN
Kweichow Moutai (A)	Consommation courante	4,87%	CN
AIA Group	Finance	4,18%	HK
NetEase	Consommation non essentielle	3,22%	CN
Shenzhou International Group Holdings	Consommation non essentielle	2,86%	CN
China Resources Land	Immobilier	2,84%	HK
Meituan (B)	Consommation non essentielle	2,46%	CN
Galaxy Entertainment Group	Consommation non essentielle	2,33%	HK
China Mengniu Dairy	Consommation courante	2,12%	HK
iQIYI	Services de communication	1,99%	CN
Kuaishou Technology	Technologies de l'information	1,78%	CN
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finance	1,77%	HK

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

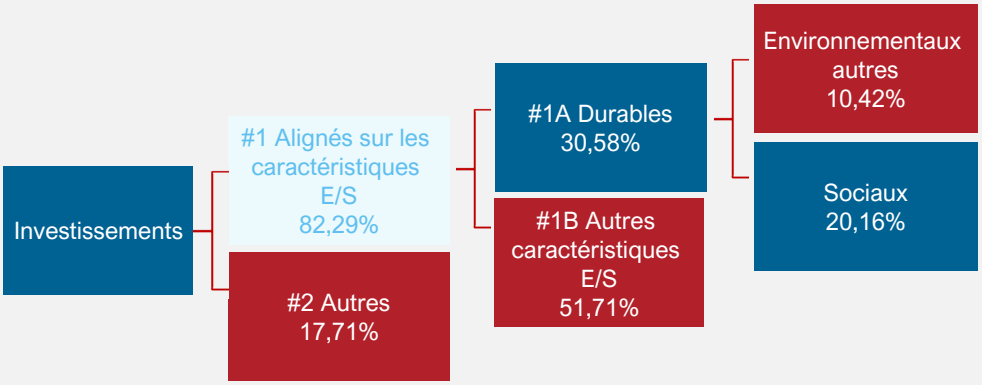
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 30,58 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,29 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 30,58 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10,42 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,16 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 82,8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 21,26 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3,14 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 18,11 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	6,57%
	Produits Personnels	2,09%
	Produits Alimentaires	2,06%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	7,65%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	7%
	Médias	3,74%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,3%
	Commerce De Détail Multilignes	16,42%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	1,79%
	Automobiles	0,98%
	Composants Automobiles	0,78%
Finance	Assurances	10,15%
	Services Financiers Diversifiés	1,54%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	5,63%
Industries	Machinerie	2,4%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,72%
Matériaux	Papier Et Produits Forestiers	0,79%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	2,24%
Santé	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,47%
	Biotechnologie	2,28%
	Produits Pharmaceutiques	1,13%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,02%
Services De Communication	Médias	2,42%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	13,27%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,5%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

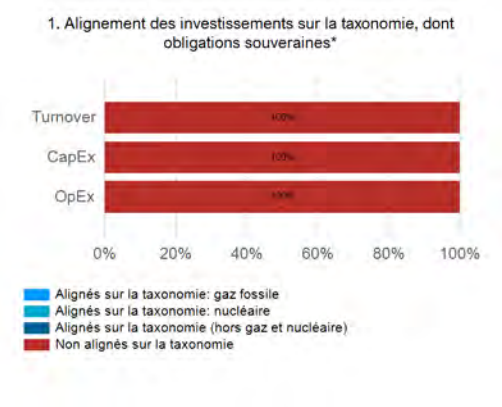
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

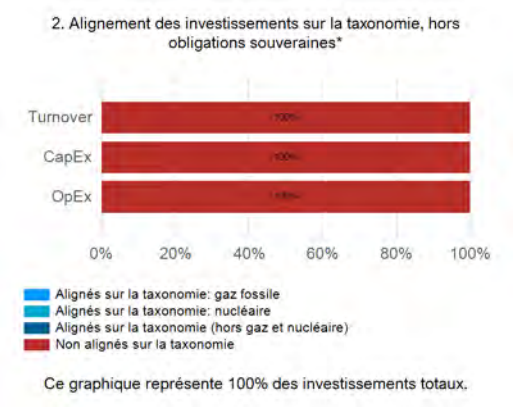
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 10,42 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 20,16 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300N4B16KH4R75H69

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,75% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 11 août 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 77,62 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 17,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 7,68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 17,75 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation non essentielle	6,91%	CN
Tencent Holdings	Technologies de l'information	6,32%	CN
Industrial & Commercial Bank of China (H)	Finance	4,23%	CN
China Construction Bank (H)	Finance	3,79%	CN
BOC Aviation	Industries	3,38%	SG
Galaxy Entertainment Group	Consommation non essentielle	3,24%	HK
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	Obligations indexées sur actions	3,09%	CN
China Merchants Bank (H)	Finance	3,05%	CN
China Oilfield Services (H)	Énergie	3,02%	CN
ENN Energy Holdings	Services publics	2,93%	CN
China Mengniu Dairy	Consommation courante	2,57%	CN
China Overseas Land & Investment	Immobilier	2,45%	HK
WH Group	Consommation courante	2,18%	HK
Trip.com Group	Consommation non essentielle	2%	CN
China Hongqiao Group	Matériaux	1,89%	CN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

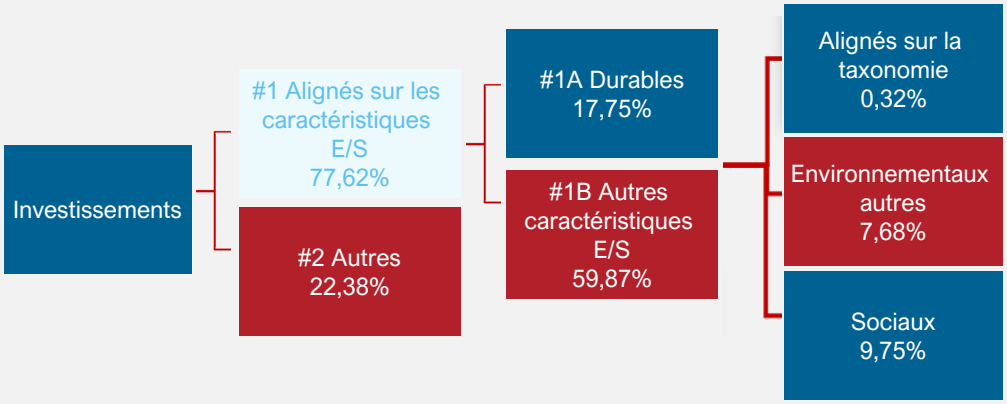
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 17,75 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 77,62 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 17,75 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,32 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7,68 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,75 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	5,84%
	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	3,24%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	9,89%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	7,65%
	Textiles Et Vêtements	2,92%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,49%
	Biens Ménagers Durables	0,89%
	Automobiles	0,41%
	Médias	0,21%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	3,83%
	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,74%
Finance	Services Financiers Diversifiés	2,35%
	Banques Commerciales	11,49%
	Assurances	0,87%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	7,09%
Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	3,49%
	Machinerie	2,32%
	Produits De Construction	0,78%
	Route Et Rail	0,71%
	Marine	0,51%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,25%
	Infrastructures De Transport	0,01%
Matériaux	Métaux Et Mines	4,99%
	Cuivre	1,59%
	Matériaux De Construction	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	5,39%
Santé	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,77%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,37%
Services Publics	Services Publics De Gaz	3,18%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	7,18%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,35%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des

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

Le Compartiment a investi 0,32 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux

limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

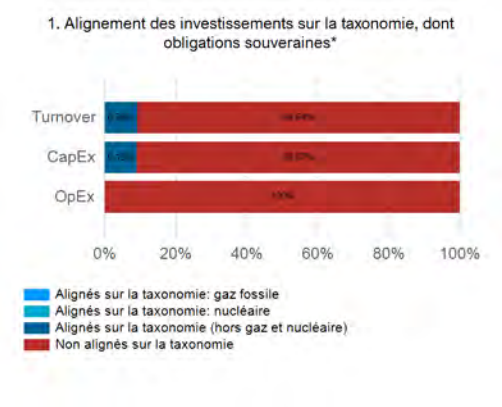
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

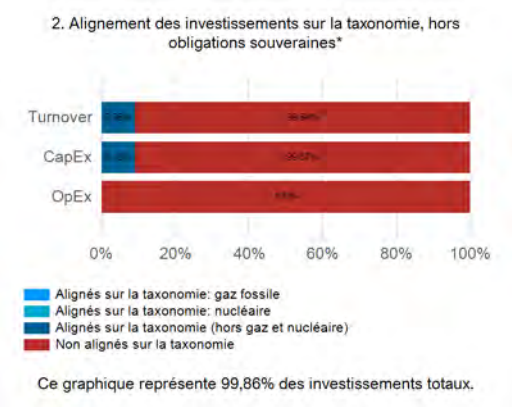
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

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

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

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

Le Compartiment a investi 7,68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 9,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China Innovation Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300IV1SMG8Q6CJU79

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 39,01% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 76,88 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 39,01 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 26,26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 12,47 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,55 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 34,24 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 18,11 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 15,23 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 39,01 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings	Technologies de l'information	9,48%	CN
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	6,7%	TW
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	6,08%	CN
PDD Holdings	Consommation non essentielle	5,25%	IE
Meituan (B)	Consommation non essentielle	3,83%	CN
Lenovo Group	Technologies de l'information	3,47%	CN
China Merchants Bank (H)	Finance	3,11%	CN
New Oriental Education & Technology Group ADR	Consommation non essentielle	3,11%	CN
NetEase	Consommation non essentielle	3,02%	CN
TRIP.COM GROUP	Consommation non essentielle	2,43%	CN
NARI Technology (A)	Industries	2,26%	CN
ASML Holding	Technologies de l'information	2,13%	NL
Murata Manufacturing	Technologies de l'information	2,01%	JP
SK Hynix	Technologies de l'information	1,99%	KR
iQIYI	Services de communication	1,78%	CN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

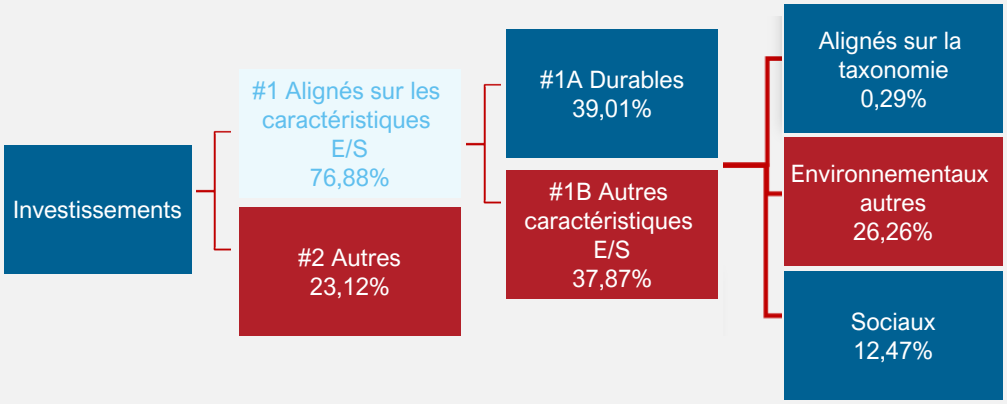
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 39,01 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 76,88 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 39,01 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,29 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 26,26 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 12,47 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,55 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34,24 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,91 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18,11 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 15,23 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	2,79%
	Produits Alimentaires	1,44%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	1,37%
	Tabac	0,91%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	6,96%
	Médias	3,77%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	3,25%
	Composants Automobiles	2,1%
	Commerce De Détail Multilignes	11,42%
	Équipement Et Produits De Loisirs	1,67%
	Automobiles	1,24%
	Biens Ménagers Durables	0,79%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	0,5%
Finance	Banques Commerciales	2,95%
	Services Financiers Diversifiés	0,71%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,48%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,77%
Industries	Équipement Électrique	4,72%
	Machinerie	3,03%
	Routes Et Chemins De Fer	2,12%
	Infrastructures De Transport	0,51%
	Fret Aérien Et Courriers	0,41%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	1,06%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	1,71%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,05%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,93%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,55%
	Biotechnologie	1,24%
	Technologie Des Soins De Santé	1,02%
Services De Communication	Médias	2,2%
Technologies De L'information	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	3,12%
	Ordinateurs Et Périphériques	2,08%
	Logiciels Et Services Internet	14,27%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	11,89%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la

taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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

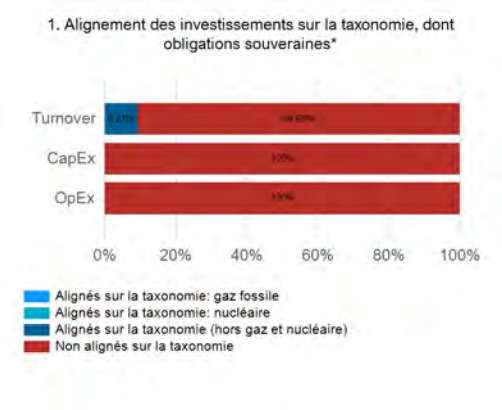
Le Compartiment a investi 0,29 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

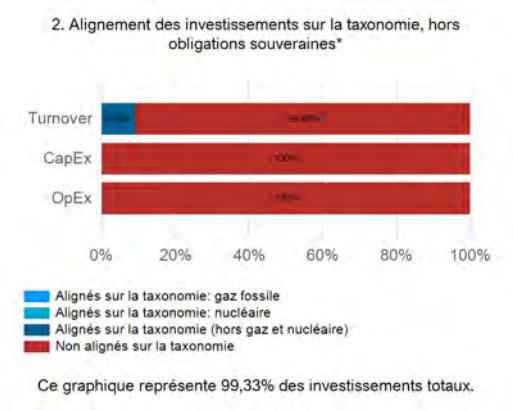
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,9 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,9 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 26,26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 12,47 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300DFTX1HYCKWAS72

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 40,12% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 80,57 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 40,12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 16,53 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 23,58 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 81,81 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 34,21 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 13,01 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 21,19 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 40,12 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	9,07%	TW
Tencent Holdings	Technologies de l'information	5,6%	CN
Samsung Electronics	Technologies de l'information	5,55%	KR
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	3,94%	CN
ICICI Bank	Finance	3,1%	IN
HDFC Bank	Finance	2,76%	IN
SK Hynix	Technologies de l'information	2,32%	KR
Axis Bank	Finance	2,3%	IN
BYTEDANCE	Technologies de l'information	1,71%	CN
PDD Holdings	Consommation non essentielle	1,67%	IE
Hygeia HealtHCAre Holdings	Santé	1,54%	CN
Bank Mandiri Persero	Finance	1,5%	ID
China Overseas Land & Investment	Immobilier	1,47%	HK
Li Ning	Consommation non essentielle	1,36%	CN
Bank Negara Indonesia Persero	Finance	1,24%	ID

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

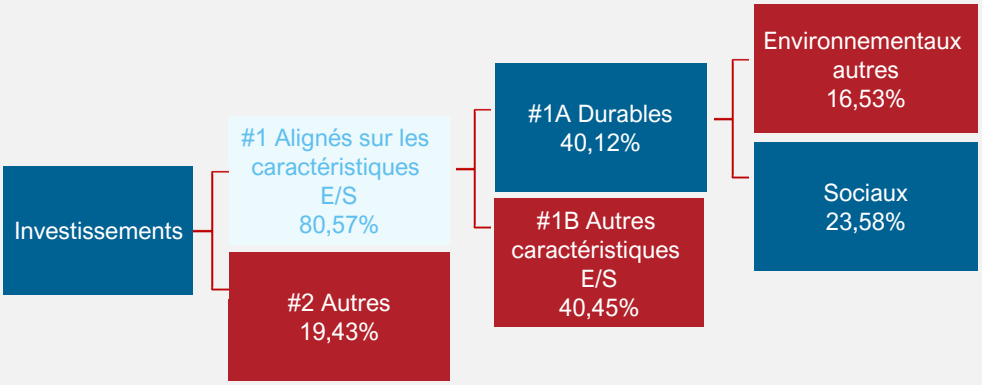
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 40,12 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 80,57 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 40,12 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 16,53 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 23,58 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 81,81 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34,21 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 13,01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 21,19 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	2,63%
	Boissons	2,62%
	Produits Alimentaires	0,53%
	Produits Ménagers	0,11%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	4,8%
	Textiles Et Vêtements	2,93%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,08%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,58%
	Médias	1,05%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,97%
	Automobiles	0,83%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,74%
Énergie	Équipements Et Services Énergétiques	1,81%
	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	1,34%
Finance	Services Financiers Diversifiés	2,81%
	Assurances	2,59%
	Banques Commerciales	12,13%
	Financement À La Consommation	0,94%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,21%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	4,3%

Industries	Produits De Construction	1,37%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,04%
	Infrastructures De Transport	0,92%
	Machines	0,92%
	Construction Et Ingénierie	0,84%
	Fret Aérien Et Messageries	0,68%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,61%
	Services Professionnels	0,22%
Matériaux	Métaux Et Mines	2,45%
	Matériaux De Construction	0,55%
	Produits Chimiques	0,41%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	2,62%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	2,73%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,5%
	Technologie Des Soins De Santé	0,86%
	Produits Pharmaceutiques	0,85%
Services Publics	Services Publics De Gaz	0,67%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,1%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	8,11%
	Ordinateurs Et Périphériques	6,94%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	2,23%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	14,39%
	Services Informatiques	0,74%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

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

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

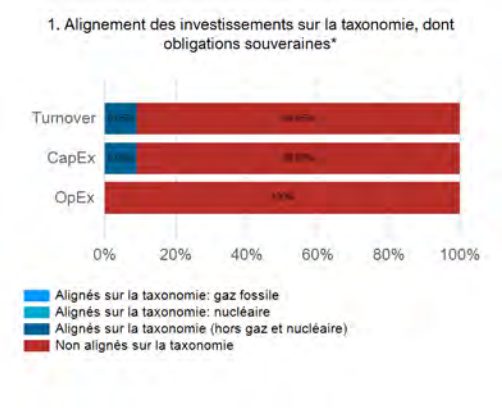
☒ Non

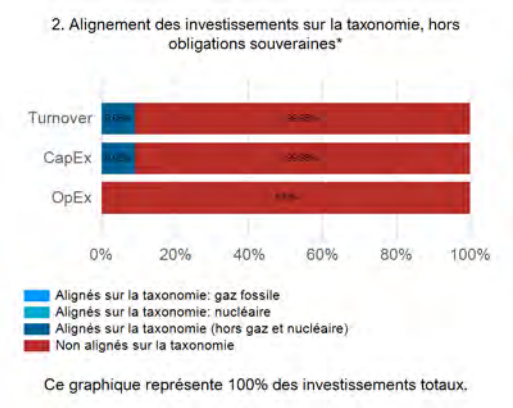
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative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

activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

Le Compartiment a investi 16,53 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 23,58 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493002DANCVJDN6B565

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 52,9% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,28 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 52,9 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 21,32 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,58 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 86,51 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 45,87 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 15,27 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 30,58 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 52,9 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	8,59%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	5,14%	KR
HDFC Bank	Finance	4,89%	IN
Naspers	Consommation non essentielle	3,66%	ZA
Kaspi.KZ	Finance	3,63%	KZ
AIA Group	Finance	3,25%	HK
Bank Central Asia	Finance	3,22%	ID
Grupo Mexico (B)	Matériaux	3,01%	MX
China Mengniu Dairy	Consommation courante	2,82%	HK
ICICI Bank ADR	Finance	2,78%	IN
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finance	2,75%	BR
Axis Bank	Finance	2,39%	IN
MakeMyTrip	Consommation non essentielle	2,25%	IN
Samsonite International SA (A)	Consommation non essentielle	2,18%	US
MediaTek	Technologies de l'information	2,07%	TW

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

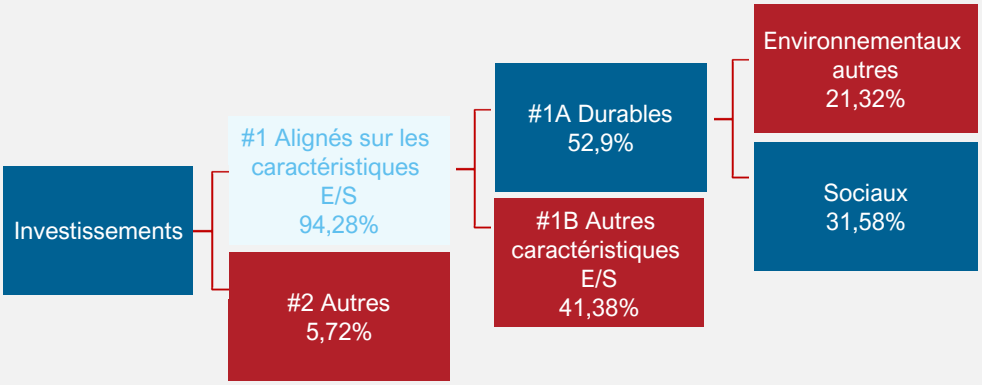
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 52,9 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,28 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 52,9 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 21,32 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,58 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 86,51 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 45,87 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15,27 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 30,58 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	2,75%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,44%
	Boissons	0,2%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	9,03%
	Textiles Et Vêtements	5,5%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	4,4%
	Automobiles	3,57%
	Biens Ménagers Durables	1,17%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,69%
	Médias	0,6%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	0,88%
Finance	Financement À La Consommation	4,28%
	Banques Commerciales	22,39%
	Assurance	2,93%
	Marchés De Capitaux	1,62%
	Services Financiers Diversifiés	0,57%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,39%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,04%
	Actions - Drs Américains - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,04%
Industries	Infrastructures De Transport	2,29%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,18%
	Machines	0,94%
	Routes Et Chemins De Fer	0,83%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,35%
Matériaux	Métaux Et Mines	5,45%
	Cuivre	1,09%
	Produits Chimiques	0,11%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Liées Aux Actions	0,24%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,01%
Technologies De L'information	Ordinateurs Et Périphériques	6,17%
	Services Informatiques	2,24%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	14,42%
	Logiciels Et Services Internet	1,66%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,18%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la

taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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

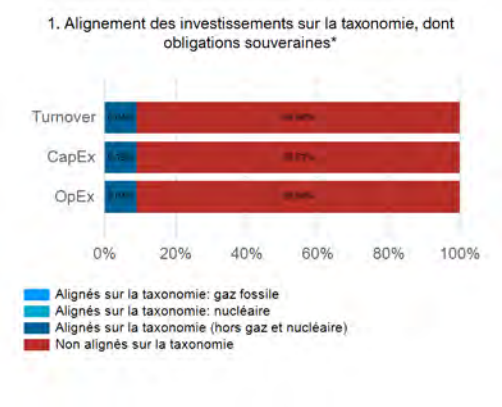
Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

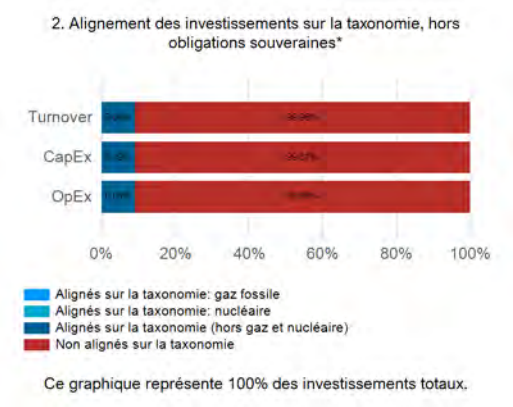
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 21,32 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 31,58 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300YTXDJLTI9R5058

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 78,58% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 96,28 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 78,58 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 25,54 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 52,87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 97,8 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 70,08 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 20,78 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 49,27 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 78,58 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Novo Nordisk (B)	Santé	5,49%	DK
RELX	Industries	5,47%	GB
Experian	Industries	5,43%	IE
SAP SE	Technologies de l'information	5,32%	DE
Merck (A)	Santé	4,53%	DE
Air Liquide SA (A)	Matériaux	3,49%	FR
Infineon Technologies AG	Technologies de l'information	3,02%	DE
Sage Group	Technologies de l'information	3,02%	GB
Coloplast (B)	Santé	2,97%	DK
Beiersdorf AG	Consommation courante	2,69%	DE
Edenred	Finance	2,34%	FR
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	2,24%	IE
Amadeus IT Group SA (A)	Consommation non essentielle	2,05%	ES
Bunzl	Industries	1,84%	GB
Sandvik (B)	Industries	1,76%	SE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

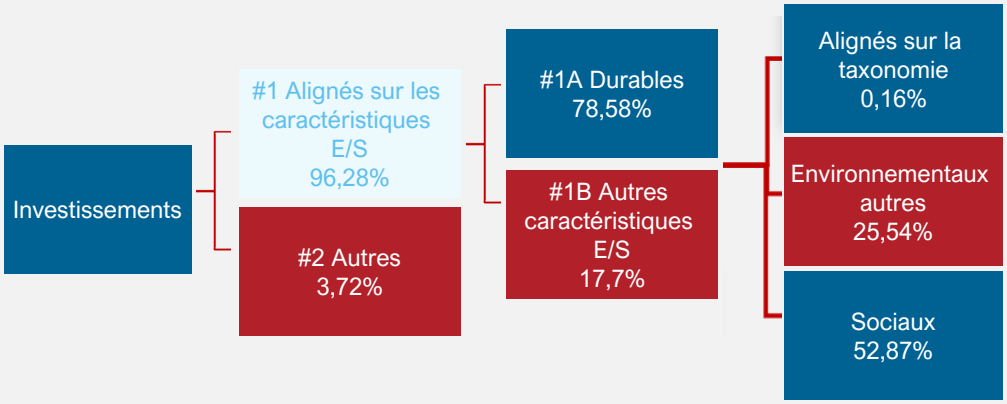
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 78,58 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 96,28 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 78,58 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,16 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 25,54 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 52,87 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 97,8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 70,08 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,78 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 49,27 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	6,79%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	2,78%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,06%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,03%
	Automobiles	1,64%
	Médias	1,4%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6,62%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,66%
Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	5%
	Services Professionnels	14,09%
	Produits De Construction	1,92%
	Machinerie	1,84%
	Industriel Conglomérats	1,17%
Matériaux	Produits Chimiques	3,8%
Santé	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	5,11%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	11,5%
	Produits Pharmaceutiques	10,29%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	3,43%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	2,19%
	Logiciels	11,33%
	Services Informatiques	1,44%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle

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

Le Compartiment a investi 0,16 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

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

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

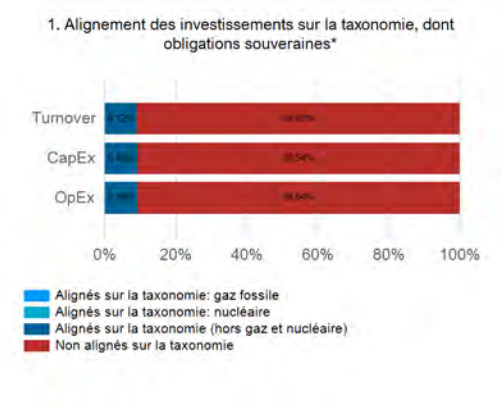
☒ Non

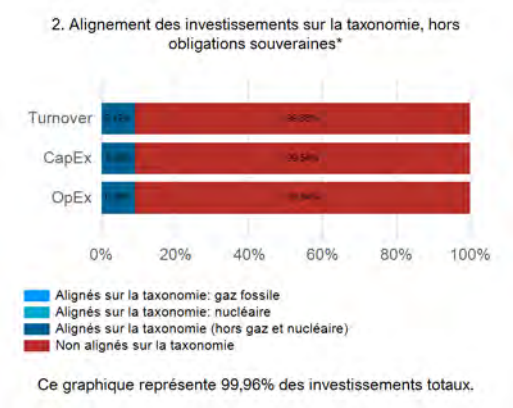
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative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

à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2 %
Dépenses d'exploitation - 0,9 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2 %
Dépenses d'exploitation - 0,9 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %

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

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

Le Compartiment a investi 25,54 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 52,87 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300G4OINSKM9K3661

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 73,76% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 95,6 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 73,76 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 30,28 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 40,43 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,4 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 58,72 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 23,40 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 35,01 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 73,76 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SAP SE	Technologies de l'information	5,09%	DE
Roche Holding AG	Santé	4,52%	CH
Reckitt Benckiser Group	Consommation courante	4,15%	GB
Industria de Diseno Textil SA	Consommation non essentielle	4,1%	ES
National Grid	Services publics	3,8%	GB
Associated British Foods	Consommation courante	3,75%	GB
Sanofi	Santé	3,7%	FR
Ahold Delhaize	Consommation courante	3,27%	NL
Sage Group	Technologies de l'information	3,05%	GB
RELX	Industries	2,71%	GB
Barclays	Finance	2,7%	GB
Vonovia SE	Immobilier	2,65%	DE
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	2,46%	IE
Unil ever	Consommation courante	2,42%	GB
Unilever	Consommation courante	2,42%	GB

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

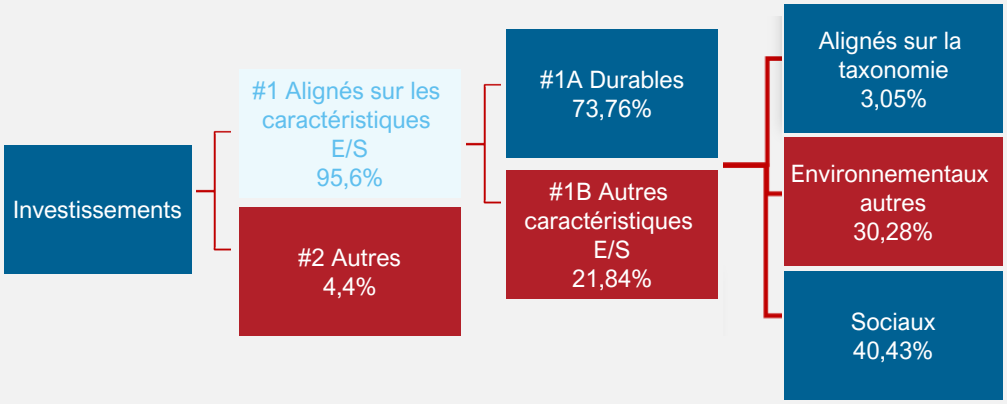
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 73,76 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 95,6 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 73,76 % de ses actifs dans des investissements durables dont 3,05 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,28 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 40,43 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,4 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 58,72 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,31 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,4 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 35,01 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	5,24%
	Produits Alimentaires	4,55%
	Boissons	4,53%
	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	3,47%
	Produits Ménagers	2,68%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Spécialisé	4,94%
	Textiles Et Vêtements	1,69%
	Commerce De Détail Multiligne	1,62%
	Médias	1,53%
	Composants Automobiles	0,98%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,47%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,19%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,43%
Finance	Assurances	9,3%
	Banques Commerciales	9%
	Services Financiers Diversifiés	0,54%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,82%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	2,9%
Industries	Services Professionnels	5,23%
	Compagnies Aériennes	2,24%
	Construction Et Ingénierie	1%
	Machinerie	0,9%
Santé	Produits Pharmaceutiques	7,81%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	3,7%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,7%
Services Publics	Multi-Services Publics	3,9%
	Services Publics D'électricité	1,26%
Technologies De L'information	Logiciels	8,18%
	Équipement De Communication	2,84%
	Logiciels Et Services Internet	1,97%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement

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

Le Compartiment a investi 3,05 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le

renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

chiffre d'affaires.

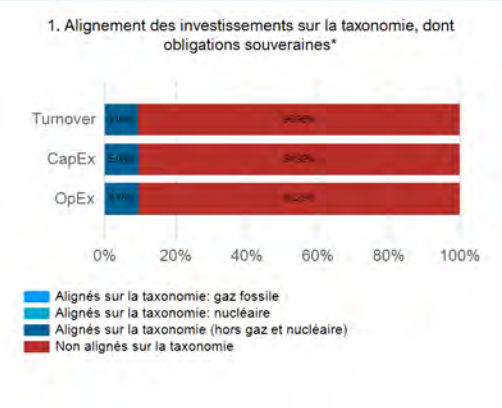
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

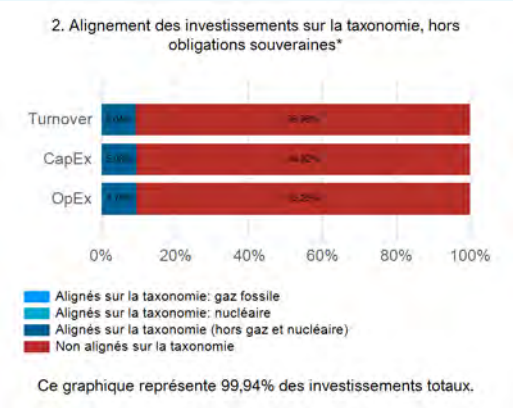
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 3 %
Dépenses d'exploitation - 3,8 %
Dépenses d'investissement - 5,6 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 3 %
Dépenses d'exploitation - 3,8 %
Dépenses d'investissement - 5,6 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 30,28 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 40,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001IG3HUGK4JRN48

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 69,17% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 95,42 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 69,17 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 30,85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 35,57 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,66 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 55,51 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 23,02 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 32,21 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 69,17 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Roche Holding AG	Santé	4,49%	CH
SAP SE	Technologies de l'information	4,17%	DE
Industria de Diseno Textil SA	Consommation non essentielle	3,86%	ES
Associated British Foods	Consommation courante	3,77%	GB
Reckitt Benckiser Group	Consommation courante	3,7%	GB
Sanofi	Santé	3,67%	FR
National Grid	Services publics	3,36%	GB
Ahold Delhaize	Consommation courante	3,03%	NL
Barclays	Finance	2,98%	GB
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Technologies de l'information	2,98%	SE
British American Tobacco	Consommation courante	2,78%	GB
Vonovia SE	Immobilier	2,63%	DE
TotalEnergies SE	Énergie	2,58%	FR
Coca-Cola HBC AG	Consommation courante	2,53%	CH
SCOR SE	Finance	2,52%	FR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

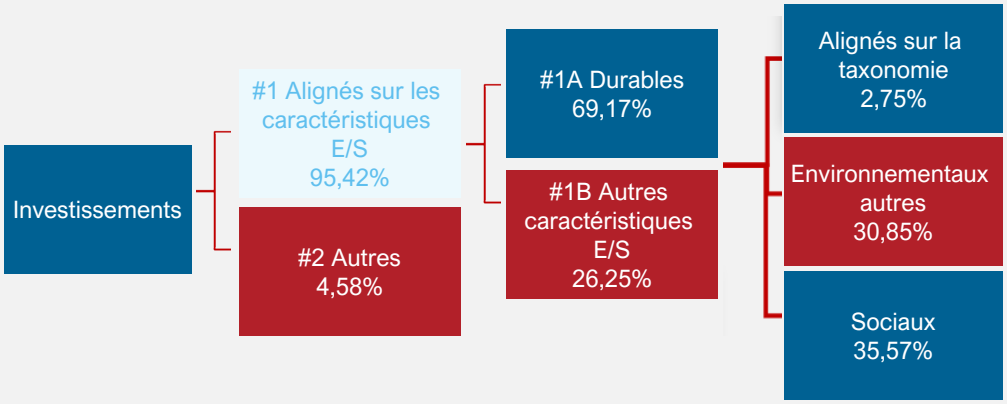
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 69,17 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 95,42 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 69,17 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,75 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,85 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 35,57 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,66 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 55,51 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,28 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,02 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 32,21 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	4,74%
	Produits Alimentaires	4,55%
	Produits Personnels	4,17%
	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	3,51%
	Produits Ménagers	2,61%
	Tabac	2,39%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Spécialisé	4,91%
	Commerce De Détail Multiligne	1,96%
	Textiles Et Vêtements	1,73%
	Médias	1,58%
	Composants Automobiles	1,05%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,49%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,17%
	Équipement Énergétique & Services	0,38%
Finance	Assurances	11,13%
	Banques Commerciales	10,14%
	Services Financiers Diversifiés	0,56%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,63%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	2,99%
Industries	Services Professionnels	2,86%
	Compagnies Aériennes	2,84%
	Construction Et Ingénierie	1,03%
	Machinerie	0,5%
Santé	Produits Pharmaceutiques	7,81%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,7%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,7%
Services Publics	Multi-Services Publics	3,4%
	Services Publics D'électricité	1,29%
Technologies De L'information	Logiciels	5,77%
	Équipement De Communication	3,55%
	Logiciels Et Services Internet	1,12%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

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

Le Compartiment a investi 2,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

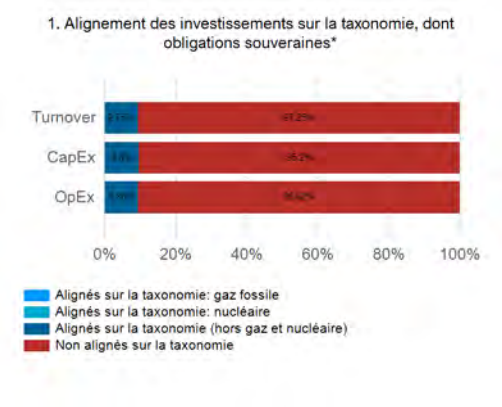
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

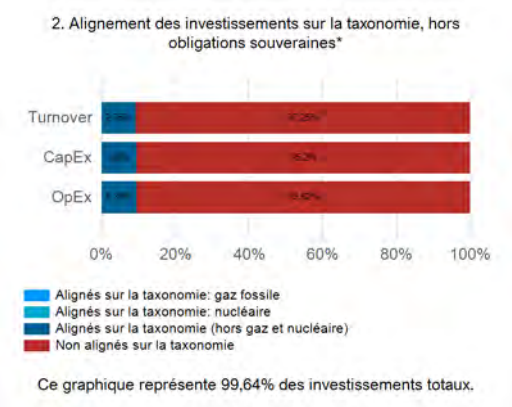
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,4 %
Dépenses d'exploitation - 1,8 %
Dépenses d'investissement - 2,7 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,4 %
Dépenses d'exploitation - 1,8 %
Dépenses d'investissement - 2,7 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 30,85 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 35,57 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300AT2RPDETJ66407

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54,53% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 91,31 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 54,53 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 28,24 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 26,18 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 88,11 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 51,6 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 23,53 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 28,07 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 54,53 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	4,84%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2,87%	US
NVIDIA	Technologies de l'information	2,85%	US
Boston Scientific	Santé	2,37%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2,12%	TW
JPMorgan Chase &	Finance	2,02%	US
Marathon Petroleum	Énergie	2,01%	US
Applied Materials	Technologies de l'information	2%	US
Linde	Matériaux	1,96%	US
Morgan Stanley	Finance	1,89%	US
Salesforce	Technologies de l'information	1,87%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	1,8%	IE
TotalEnergies SE	Énergie	1,77%	FR
NVR	Consommation non essentielle	1,74%	US
AXA SA (A)	Finance	1,74%	FR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

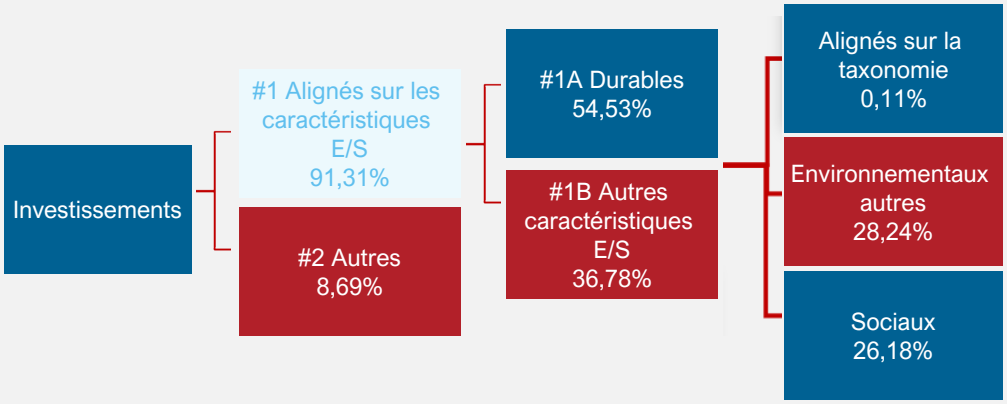
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 54,53 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 91,31 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54,53 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,11 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 28,24 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 26,18 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 88,11 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,6 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,53 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 28,07 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	2,68%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	2,26%
	Produits Alimentaires	1,46%
	Produits Personnels	0,88%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	3,17%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,53%
	Composants Automobiles	1,63%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,45%
	Biens Ménagers Durables	1,32%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,64%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,77%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4,76%
	Assurances	4,68%
	Banques Commerciales	4,03%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,99%
Industries	Services Professionnels	2,65%
	Aérospatiale Et Défense	2,38%
	Produits De Construction	1,98%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,55%
	Route Et Rail	1,1%
	Services Et Fournitures Commerciaux	1,01%
	Équipement Électrique	0,97%
	Machines	0,74%
	Compagnies Aériennes	0,72%
	Conglomérats Industriels	0,72%
Matériaux	Produits Chimiques	2,22%
	Conteneurs Et Emballages	1,49%
	Métaux Et Mines	1,12%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,09%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,82%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	2,51%
	Biotechnologie	1,39%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,76%
Services Publics	Services Publics D'électricité	1,71%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	9,16%
	Logiciels	7,68%
	Logiciels Et Services Internet	5,7%
	Ordinateurs Et Périphériques	3,41%
	Services Informatiques	2,63%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	2,14%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception

des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;

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

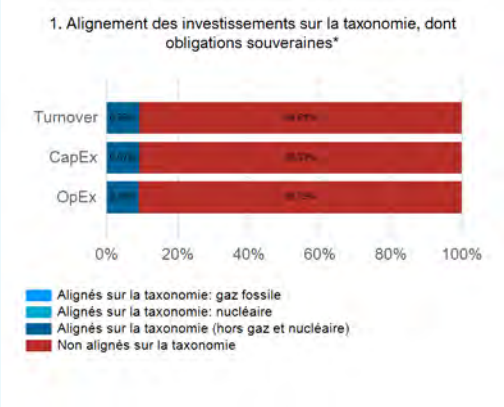
Le Compartiment a investi 0,11 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

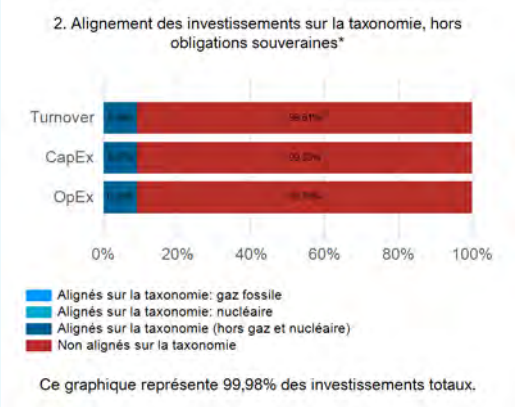
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,4 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %

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

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,4 %



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



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

Le Compartiment a investi 28,24 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



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

Le Compartiment a investi 26,18 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Germany Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930064HCI3BC84WQ28

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72,07% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 11 août 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 98,26 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 72,07 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 33,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 38,1 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 72,07 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SAP	Technologies de l'information	9,73%	DE
Deutsche Telekom	Services de communication	9,49%	DE
Allianz	Finance	7,28%	DE
Infineon Technologies	Technologies de l'information	6,91%	DE
Airbus	Industries	4,81%	FR
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finance	4,76%	DE
Hannover Rueck	Finance	4,74%	DE
MTU Aero Engines	Industries	4,62%	DE
Siemens	Industries	4,27%	DE
Deutsche Boerse	Finance	4,08%	DE
Siemens Healthineers	Santé	3,44%	DE
Puma	Consommation non essentielle	3,11%	DE
Deutsche Post	Industries	3,07%	DE
Ryanair Holdings (IE)	Industries	2,66%	IE
Fresenius SE & Co	Santé	2,24%	DE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

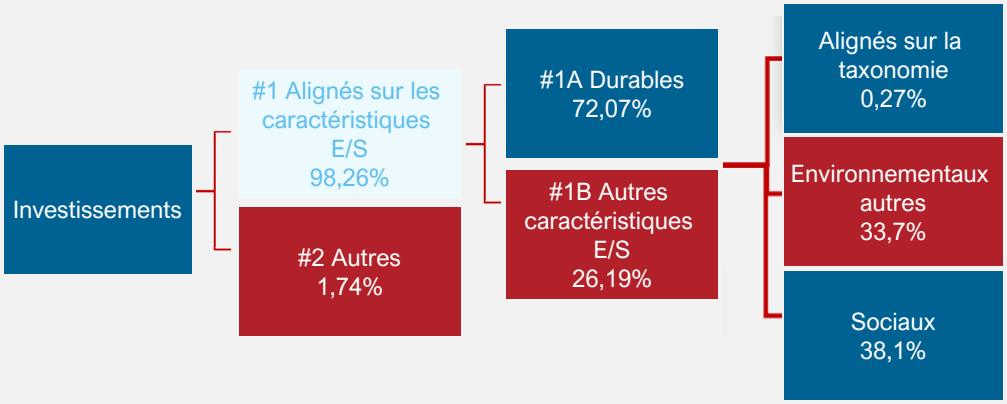
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 72,07 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 98,26 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72,07 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,27 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 33,7 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 38,1 % ont un objectif social.
Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	2,91%
	Automobiles	2,39%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,96%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4,34%
	Banques Commerciales	2,34%
	Assurances	14,56%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,42%
Industries	Aérospatiale Et Défense	9,47%
	Fret Aérien Et Messageries	5,24%
	Conglomérats Industriels	4,63%
	Compagnies Aériennes	3,32%
	Équipement Électrique	1,2%
	Machines	1,04%
Matériaux	Produits Chimiques	2,77%
Santé	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	4,9%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	3,28%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	2,77%
	Produits Pharmaceutiques	1,76%
	Technologie Des Soins De Santé	0,36%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	9,08%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	10,21%
	Logiciels	10,09%
	Services Informatiques	1,34%
	Logiciels Et Services Internet	0,52%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére

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

Le Compartiment a investi 0,27 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

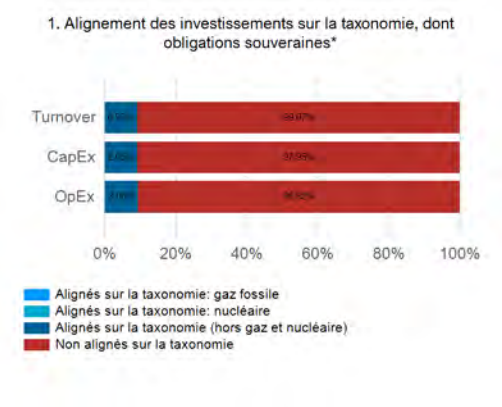
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

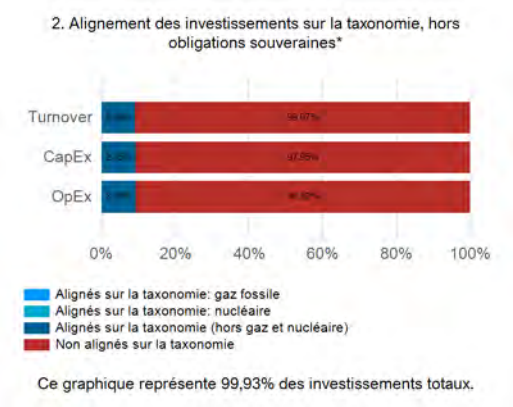
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

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

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

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

Le Compartiment a investi 33,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 38,1 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HO6N0F2KYZFZ92

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,19% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 79,34 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 33,19 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 25,68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 77,83 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 29,94 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 24,7 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 33,19 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
JPMorgan Chase &	Finance	6,88%	US
Berkshire Hathaway (B)	Finance	5,93%	US
Visa	Finance	5,58%	US
Wells Fargo &	Finance	3,89%	US
Morgan Stanley	Finance	2,94%	US
Arthur J Gallagher &	Finance	2,86%	US
Mastercard (A)	Finance	2,61%	US
S&P Global	Finance	2,21%	US
Ares Management (A)	Finance	2,14%	US
Arch Capital Group	Finance	2,08%	BM
Axis Bank	Finance	1,98%	IN
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	1,97%	IE
BNP Paribas SA	Finance	1,93%	FR
3i Group	Finance	1,9%	GB
Raymond James Financial	Finance	1,9%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

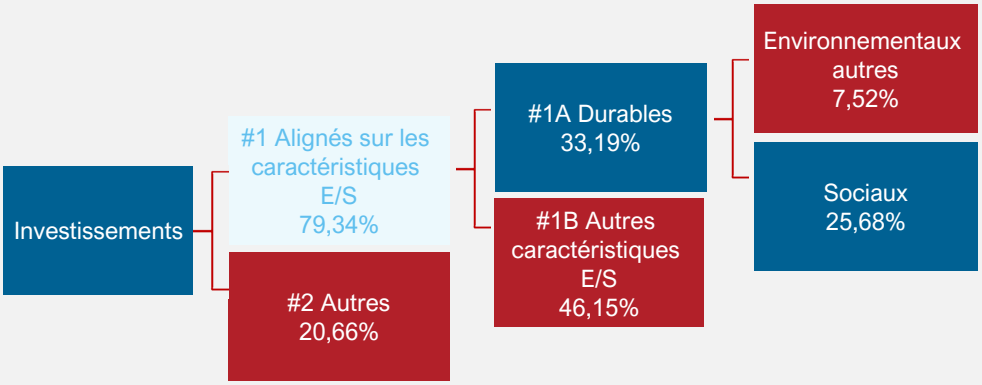
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 33,19 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 79,34 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 33,19 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7,52 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 25,68 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 77,83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 29,94 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,06 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,18 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 24,7 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Finance	Services Financiers Diversifiés	43,66%
	Banques Commerciales	34,01%
	Assurances	19,1%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,27%
Industries	Services Professionnels	1,09%
Technologies De L'information	Services Informatiques	0,31%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

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

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

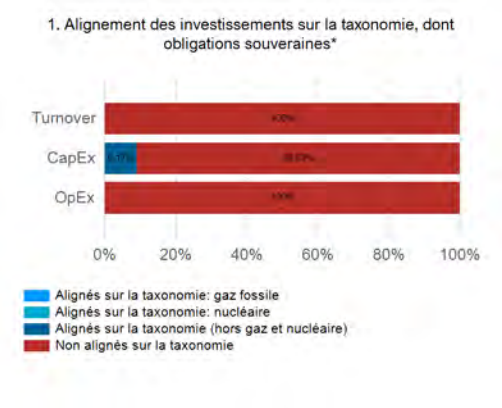
☒ Non

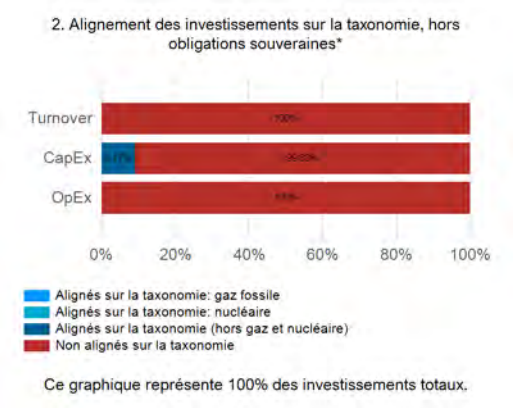
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation -0 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %

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

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

Le Compartiment a investi 7,52 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 25,68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300F4JJCOV7BCT788

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64,29% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 86,65 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 64,29 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 34,51 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 29,59 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 83,06 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 54,69 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 30,61 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 23,97 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 64,29 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.

Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :

(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou

(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou

(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.

Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Berkshire Hathaway (B)	Finance	4,22%	US
Microsoft	Technologies de l'information	4,03%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	3,59%	US
Arthur J Gallagher &	Finance	3,45%	US
Visa	Finance	3,33%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,31%	IE
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3%	US
S&P Global	Finance	2,8%	US
QUALCOMM	Technologies de l'information	2,56%	US
Airbus SE	Industries	2,56%	FR
Canadian Pacific Kansas City	Industries	2,42%	CA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2,33%	TW
Canadian National Railway	Industries	2,22%	CA
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	2,08%	US
Norfolk Southern	Industries	1,88%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

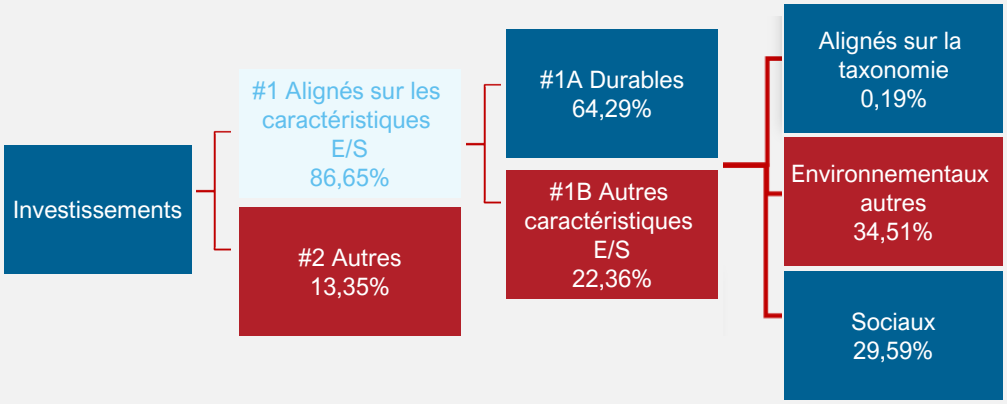
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 64,29 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 86,65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 64,29 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,19 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 34,51 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 29,59 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 83,06 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54,69 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,1 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,61 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 23,97 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	0,98%
	Produits Personnels	0,77%
	Boissons	0,48%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	5,44%
	Composants Automobiles	1,11%
	Biens Ménagers Durables	1,07%
	Textiles Et Vêtements	0,98%
Finance	Assurances	8,5%
	Banques Commerciales	7,37%
	Services Financiers Diversifiés	13,42%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,56%
Industries	Route Et Rail	6,23%
	Aérospatiale Et Défense	6,08%
	Conglomérats Industriels	0,98%
Matériaux	Produits Chimiques	1,54%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,49%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,48%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	1,06%
Services De Communication	Médias	0,49%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	6,18%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,47%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	13,9%
	Logiciels	13,87%
	Services Informatiques	1,46%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,29%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et

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

Le Compartiment a investi 0,19 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

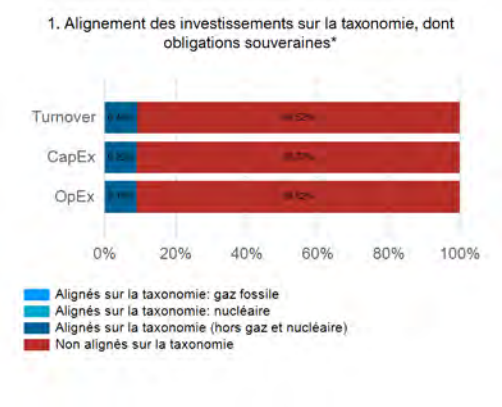
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

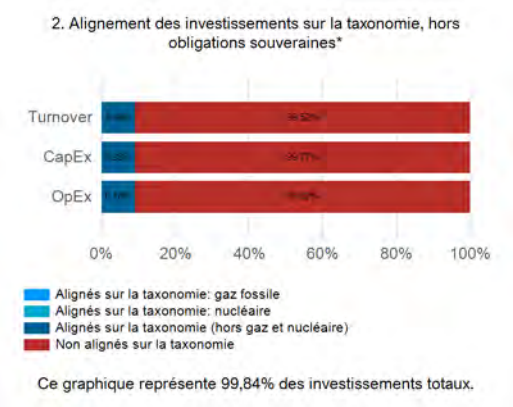
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0,1 %
Dépenses d'investissement - 0,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation -0,1 %
Dépenses d'investissement - 0,3 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 34,51 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 29,59 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Technology Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300TVS03JI4WXGJ44

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 59,62% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,44 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 59,62 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 46,28 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 13,25 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 91,02 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 54,4 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 38,57 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 15,6 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 59,62 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.

Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :

(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou

(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou

(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.

Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	5,2%	US
Apple	Technologies de l'information	4,5%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	4,46%	TW
Amazon.com	Consommation non essentielle	3,38%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3,18%	US
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Technologies de l'information	2,97%	SE
QUALCOMM	Technologies de l'information	2,77%	US
Texas Instruments	Technologies de l'information	2,66%	US
SAP SE	Technologies de l'information	2,34%	DE
Autodesk	Technologies de l'information	2,21%	US
Rolls-Royce Holdings	Industries	1,95%	GB
Alibaba Group Holding ADR	Consommation non essentielle	1,94%	CN
Fidelity National Information Servicesation Services	Finance	1,94%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	1,89%	IE
NXP Semiconductors	Technologies de l'information	1,62%	NL

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

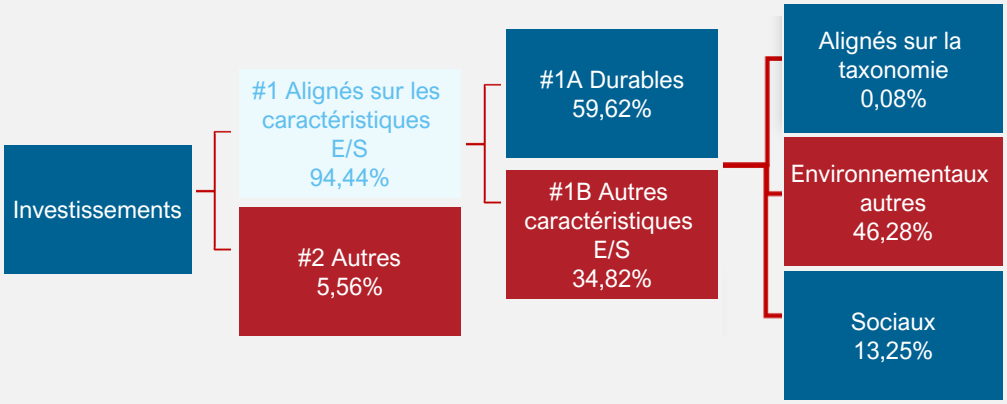
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 59,62 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,44 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 59,62 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,08 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 46,28 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 13,25 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 91,02 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54,4 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,22 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 38,57 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 15,6 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,13%
Consommation Non Essentielle	Vente Au Détail Multiligne	6,3%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	3,17%
	Médias	2,02%
	Composants Automobiles	0,37%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	1,57%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5,7%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,76%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,33%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,41%
Industries	Équipement Électrique	2,57%
	Aérospatiale Et Défense	1,87%
	Services Professionnels	1,53%
	Conglomérats Industriels	1,3%
	Machinerie	0,49%
	Route Et Rail	0,11%
Services De Communication	Médias	2,74%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,6%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	8,11%
	Ordinateurs Et Périphériques	7,55%
	Équipement De Communication	6,05%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	4,02%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	21,05%
	Services Informatiques	2,22%
	Logiciels	16,87%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres

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

Le Compartiment a investi 0,08 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

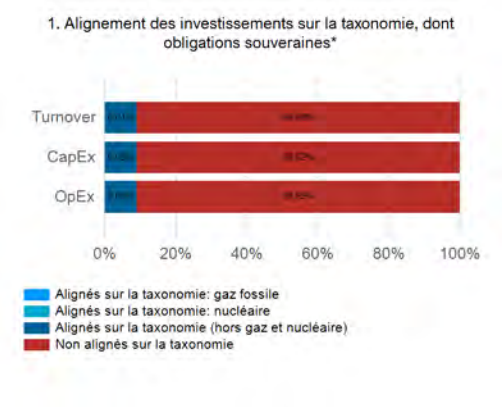
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

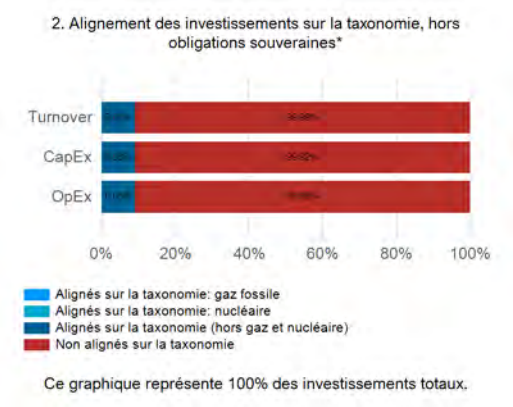
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0,4 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation -0,4 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 46,28 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 13,25 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493007VVU2XBPB4GZ92

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70,89% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,29 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 70,89 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 39,67 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 28,95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 81,36 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 59,89 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 25,31 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,59 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 70,89 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	4,98%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2,44%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	1,86%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	1,8%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,69%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	1,63%	TW
Apple	Technologies de l'information	1,35%	US
UnitedHealth Group	Santé	1,24%	US
EssilorLuxottica SA (A)	Santé	1,12%	FR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consommation non essentielle	1,1%	FR
ASML Holding	Technologies de l'information	1,05%	NL
L'Oreal SA	Consommation courante	1,04%	FR
Keyence	Technologies de l'information	1,01%	JP
Thermo Fisher Scientific	Santé	0,97%	US
STERIS	Santé	0,9%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

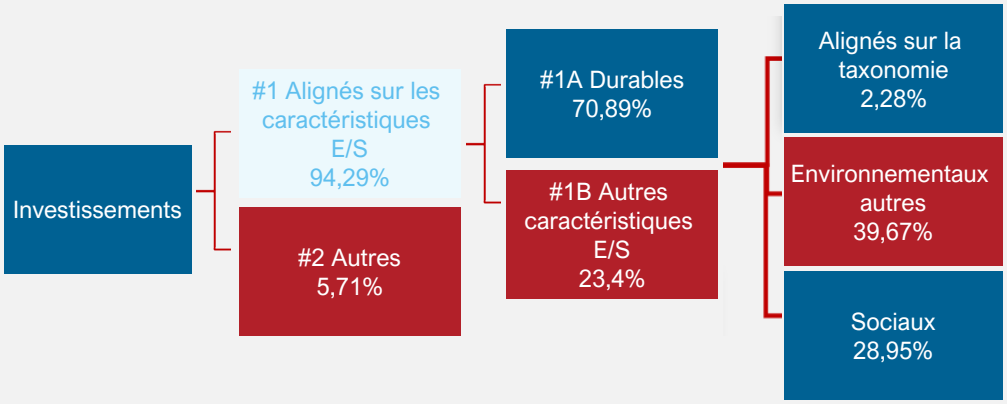
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 70,89 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,29 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 70,89 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,28 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 39,67 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 28,95 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 81,36 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 59,89 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,99 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 25,31 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,59 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	1,54%
	Produits Alimentaires	0,59%
	Boissons	0,14%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,01%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	2,84%
	Commerce De Détail Multiligne	2,21%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,63%
	Biens Ménagers Durables	0,76%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,55%
	Composants Automobiles	0,26%
	Équipements Et Produits De Loisirs	0,23%
	Spécialité Vente Au Détail	0,2%
	Médias	0,19%
	Automobiles	0,06%
	Distributeurs	0,05%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,62%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,89%
Finance	Banques Commerciales	3,6%
	Services Financiers Diversifiés	3,06%
	Assurances	1,93%
	Marchés De Capitaux	0,32%

Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,42%
Gouvernement	Gouvernement	0,37%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0,34%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,15%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,04%
	Actions - Actions Convt - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0%
	Actions - Actions Privilégiées - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier E	0%
Industries	Équipements Électriques	3,81%
	Machines	3,19%
	Produits De Construction	1,99%
	Conglomérats Industriels	1,73%
	Services Et Fournitures Commerciaux	1,54%
	Services Professionnels	1,19%
	Construction Et Ingénierie	1,15%
	Routes Et Chemins De Fer	0,92%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,71%
	Compagnies Aériennes	0,36%
	Infrastructures De Transport	0,18%
	Aérospatiale Et Défense	0,17%
Matériaux	Métaux Et Mines	2,17%
	Produits Chimiques	1,19%
	Conteneurs Et Emballages	0,89%
	Matériaux De Construction	0,22%
	Cuivre	0,19%
	Papier Et Produits Forestiers	0,05%
Santé	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	5,09%
	Produits Pharmaceutiques	3,1%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	2,92%
	Prestataires Et Services De Soins De Santé	2,53%
	Biotechnologie	0,64%
Services De Communication	Médias	0,92%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,05%
Services Publics	Services Publics D'électricité	2,05%
	Services Publics D'eau	1,41%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,61%
	Multi-Services Publics	0,6%
Technologies De L’information	Logiciels Et Services Internet	3,85%

Technologies De L'information	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	2,48%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	12,44%
	Logiciels	10,33%
	Ordinateurs Et Périphériques	1,77%
	Équipements De Communication	0,72%
	Services Informatiques	0,62%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles

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

Le Compartiment a investi 2,28 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

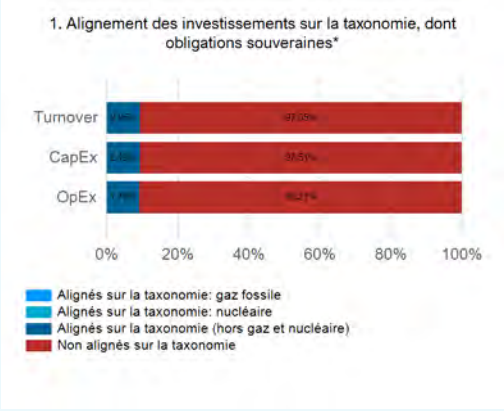
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

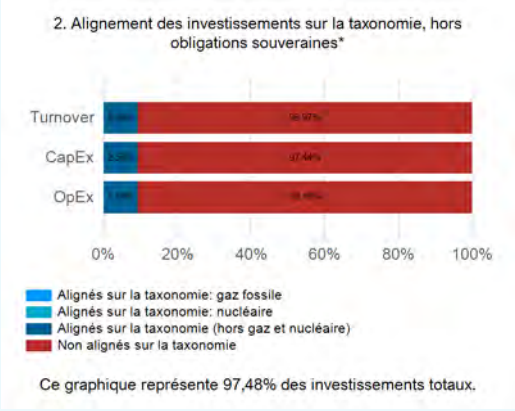
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les

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

le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,9 %
Dépenses d'exploitation - 1,6 %
Dépenses d'investissement - 1,8 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 5,1 %
Dépenses d'exploitation - 1,7 %
Dépenses d'investissement - 1,8 %



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



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

Le Compartiment a investi 39,67 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



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

Le Compartiment a investi 28,95 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Greater China Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493005EHFIWJMR7DT21

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,97% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 81,3 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 33,97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 20,88 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 13,09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 86 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 35,93 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 16,33 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 19,59 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 33,97 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	9,55%	TW
Tencent Holdings	Technologies de l'information	8,8%	CN
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	4,13%	CN
PDD Holdings	Consommation non essentielle	3,88%	IE
AIA Group	Finance	3,34%	HK
NetEase	Consommation non essentielle	2,82%	CN
New Oriental Education & Technology Group ADR	Consommation non essentielle	2,72%	CN
China Merchants Bank (H)	Finance	2,59%	CN
Wiwynn	Technologies de l'information	2,01%	TW
Kweichow Moutai (A)	Consommation courante	1,97%	CN
Zijin Mining Group (H)	Matériaux	1,8%	CN
Accton Technology	Technologies de l'information	1,67%	TW
MediaTek	Technologies de l'information	1,59%	TW
Lenovo Group	Technologies de l'information	1,58%	CN
ANTA Sports Products	Consommation non essentielle	1,57%	CN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

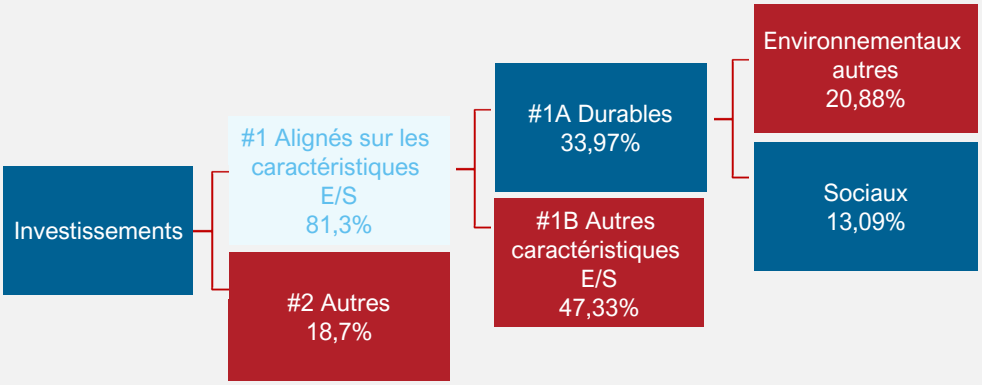
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 33,97 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 81,3 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 33,97 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,88 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 13,09 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 86 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 35,93 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 16,33 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 19,59 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	2,45%
	Produits Personnels	0,42%
	Produits Alimentaires	0,29%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	7,51%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	2,74%
	Médias	2,12%
	Textiles Et Vêtements	2,02%
	Commerce De Détail Multiligne	10,04%
	Ménage Biens Durables	1,26%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,77%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,29%
Finance	Banques Commerciales	7,84%
	Assurances	2,05%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,36%
Immobilier	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,23%
Industries	Machinerie	3,37%
	Route Et Rail	1,49%
	Marine	0,99%
	Équipement Électrique	0,45%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,66%
	Produits Chimiques	0,33%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Liées À Des Actions	2,4%
Santé	Biotechnologie	1,74%
	Produits Pharmaceutiques	0,77%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	0,89%
Technologies De L'information	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	7,86%
	Ordinateurs Et Périphériques	3,98%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	15,55%
	Logiciels Et Services Internet	11,57%
	Équipement De Communication	1,31%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

chiffre d'affaires.

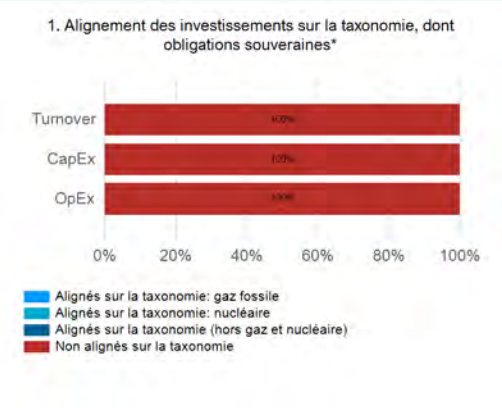
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

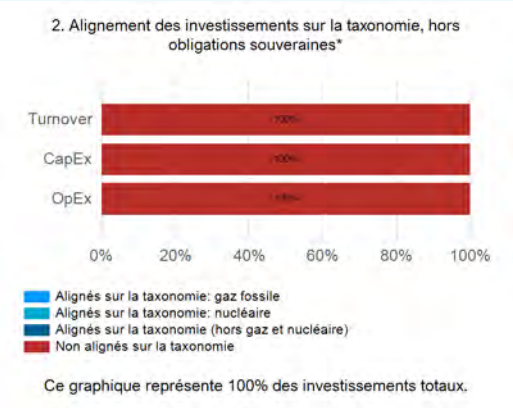
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2 %
Dépenses d'exploitation -0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 20,88 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 13,09 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Iberia Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300C6GMKNSN647A81

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56,95% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 86,39 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 56,95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 41,92 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 11,95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 88,83 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 55,6 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 32,27 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 16,96 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 56,95 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Iberdrola SA (A)	Services publics	9,35%	ES
Industria de Diseno Textil SA	Consommation non essentielle	8,3%	ES
Amadeus IT Group SA (A)	Consommation non essentielle	7,78%	ES
BBVAentaria SA (A)	Finance	4,58%	ES
Bankinter SA (A)	Finance	4,51%	ES
Ferrovial SE	Industries	4,31%	NL
Jeronimo Martins SGPS SA	Consommation courante	4,29%	PT
Fluidra SA (A)	Industries	4,26%	ES
Indra Sistemas SA (A)	Technologies de l'information	4,21%	ES
Grupo Catalana Occidente SA (A)	Finance	4,2%	ES
Cellnex Telecom SA (A)	Services de communication	4,19%	ES
Viscofan SA (A)	Consommation courante	3,92%	ES
Aena SME SA (A)	Industries	3,44%	ES
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	Santé	3,3%	ES
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Industries	3,21%	ES

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

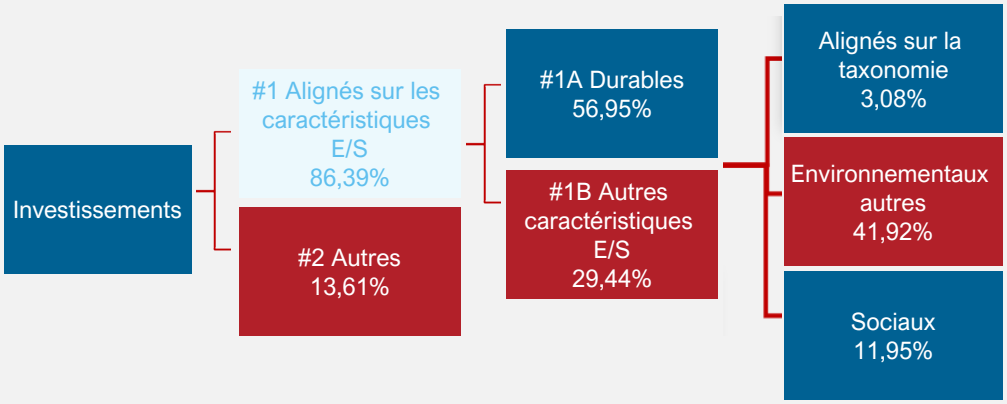
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 56,95 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 86,39 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 56,95 % de ses actifs dans des investissements durables dont 3,08 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 41,92 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 11,95 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 88,83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 55,6 % de ses actifs dans des investissements durables dont 6,37 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 32,27 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 16,96 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	4,63%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	4,01%
	Produits Personnels	0,97%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	8,79%
	Commerce De Détail Spécialisé	8%
	Composants Automobiles	3,49%
Finance	Banques Commerciales	9,96%
	Assurances	7,66%
	Services Financiers Diversifiés	0,91%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,56%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Bureau Sociétés De Placement Immobilier (Reit)	1,99%
Industries	Machinerie	5,02%
	Construction Et Ingénierie	4,04%
	Infrastructures De Transport	3,54%
	Fret Aérien Et Coursiers	2,83%
	Services Professionnels	1,84%
Santé	Produits Pharmaceutiques	4,01%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	4,03%
Services Publics	Services Publics D'électricité	11,54%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,96%
Technologies De L'information	Services Informatiques	3,73%
	Logiciels	0,97%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,93%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

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

Le Compartiment a investi 3,08 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

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

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

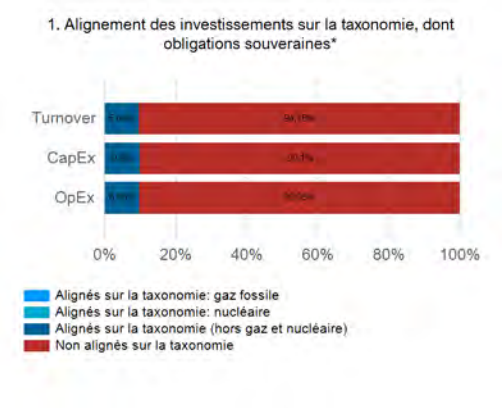
☒ Non

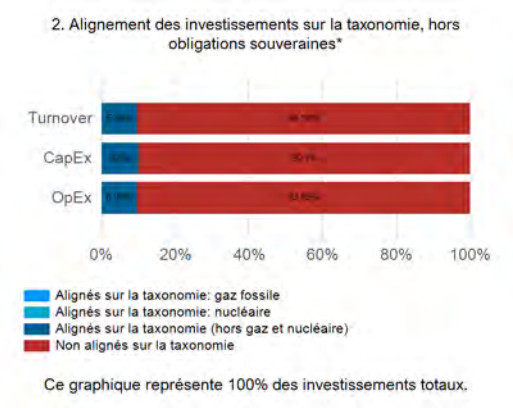
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2 %
Dépenses d'exploitation - 5,3 %
Dépenses d'investissement - 3,2 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2 %
Dépenses d'exploitation -5,3 %
Dépenses d'investissement - 3,2 %

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

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

Le Compartiment a investi 41,92 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 11,95 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - India Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300H5IORI7FHCNE34

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 47,84% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 86,59 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 47,84 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 12,78 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 35,06 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 84,84 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 47 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 6,73 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 40,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 47,84 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ICICI Bank	Finance	8,07%	IN
HDFC Bank	Finance	5,72%	IN
Axis Bank	Finance	5,67%	IN
HCL Technologies	Technologies de l'information	4,57%	IN
Infosys ADR	Technologies de l'information	4,32%	IN
Infosys	Technologies de l'information	3,47%	IN
Reliance Industries	Énergie	3,32%	IN
UltraTech Cement	Matériaux	2,8%	IN
Bharti Airtel	Services de communication	2,57%	IN
HDFC Bank	Finance	2,49%	IN
Tata Motors	Consommation non essentielle	2,42%	IN
SRF	Matériaux	2,38%	IN
Apollo Hospitals Enterprise	Santé	2,32%	IN
Eicher Motors	Consommation non essentielle	2,27%	IN
Marico	Consommation courante	2,24%	IN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

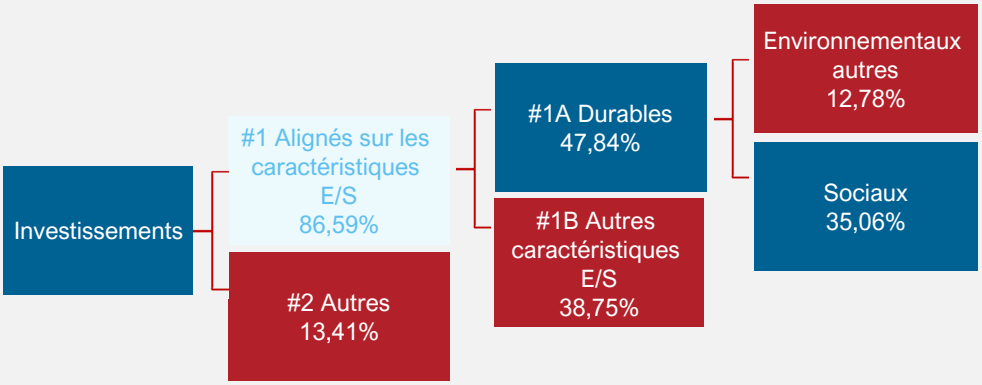
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 47,84 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 86,59 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47,84 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,78 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 35,06 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 84,84 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6,73 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 40,26 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	1,85%
	Produits Personnels	1,43%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,58%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	7,87%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	3,82%
	Composants Automobiles	3,74%
	Textiles Et Vêtements	2,41%
	Biens Ménagers Durables	1,17%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	4,15%
Finance	Financement À La Consommation	4,37%
	Assurances	3,09%
	Banques Commerciales	23,56%
	Services Financiers Diversifiés	0,93%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Bureaux Sociétés De Placement Immobilier (Reit)	1,33%
Industries	Équipement Électrique	3,41%
	Produits De Construction	2,95%
	Machines	1,3%
	Construction Et Ingénierie	1,12%
	Route Et Rail	1,07%
	Fret Aérien Et Messageries	1,01%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,27%
Matériaux	Produits Chimiques	2,89%
	Matériaux De Construction	2,68%
	Métaux Et Mines	2,04%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	4,2%
	Produits Pharmaceutiques	1,95%
	Biotechnologie	0%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	4,16%
Technologies De L'information	Services Informatiques	11,86%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

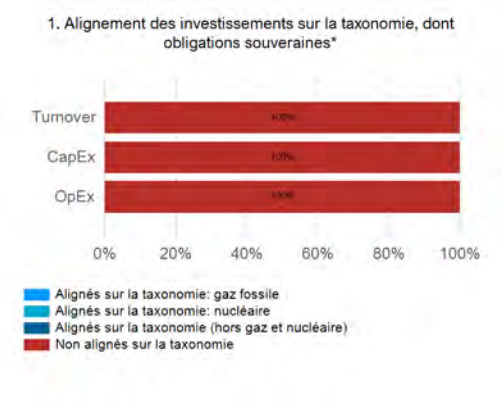
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

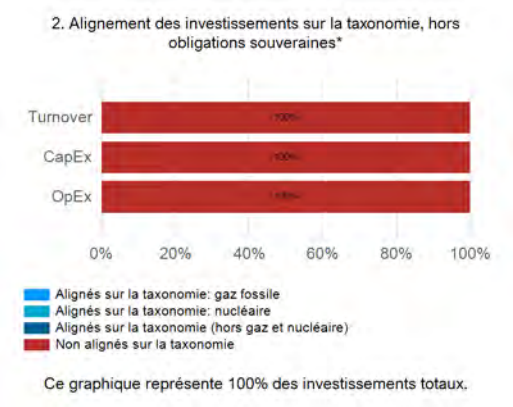
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,3 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,3 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 12,78 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 35,06 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Italy Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300KCMWWQDPOVF030

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,95% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 72,65 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 29,95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 15,81 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,79 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 78,26 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 28,74 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 15,01 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,36 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 9,37 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 29,95 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UniCredit (A)	Finance	9,69%	IT
Enel (A)	Services publics	9,2%	IT
Stellantis	Consommation non essentielle	5,78%	NL
Intesa Sanpaolo	Finance	5,25%	IT
STMicroelectronics	Technologies de l'information	5,13%	CH
Brembo (A)	Consommation non essentielle	3,01%	IT
De' Longhi (A)	Consommation non essentielle	3,01%	IT
FinecoBank Banca Fineco (A)	Finance	2,95%	IT
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	2,87%	IE
DiaSorin (A)	Santé	2,84%	IT
Ferrari	Consommation non essentielle	2,83%	IT
Banca Mediolanum (A)	Finance	2,75%	IT
Nexi (A)	Finance	2,63%	IT
Banca Monte dei Paschi di Siena (A)	Finance	2,4%	IT
Banco BPM (A)	Finance	2,39%	IT

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

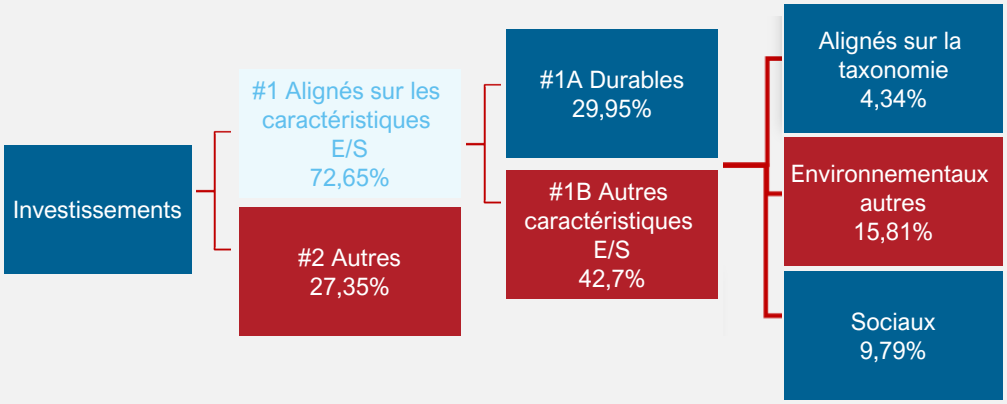
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 29,95 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 72,65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 29,95 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,34 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15,81 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,79 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 78,26 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 28,74 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,36 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15,01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,37 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,94%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	9,49%
	Composants Automobiles	5,3%
	Bien Durables Ménagers	4,85%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,82%
	Textiles Et Vêtements	1,63%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,99%
Finance	Assurances	5,88%
	Services Financiers Diversifiés	5,36%
	Banques Commerciales	23,01%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fermé	0,69%
Industries	Maquinerie	6,74%
	Aérospatiale Et Défense	2,22%
	Équipement Électrique	1,49%
	Services Professionnels	1,44%
	Conglomérats Industriels	1,12%
Matériaux	Produits Chimiques	1,32%
Santé	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	3,41%
Services De Communication	Diversifiés Services De Télécommunication	0,98%
Services Publics	Services Électriques	9,78%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,9%
	Services Multi-Services	1,78%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	4,05%
	Services Informatiques	1,16%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	0,82%
	Logiciels	0,33%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,19%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres

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

Le Compartiment a investi 4,34 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

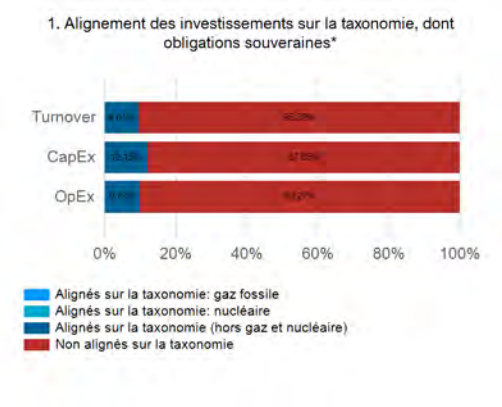
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

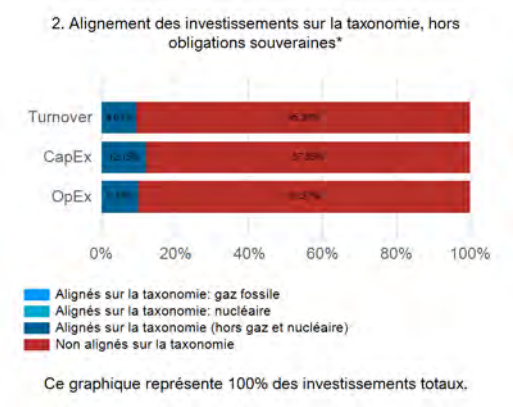
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,5 %
Dépenses d'exploitation - 7,2 %
Dépenses d'investissement - 10,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,5 %
Dépenses d'exploitation - 7,2 %
Dépenses d'investissement - 10,1 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 15,81 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 9,79 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Japan Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HZWG6GBKD16L77

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,85% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 11 août 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 56,6 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 23,85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 17,87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 5,98 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 23,85 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Osaka Soda	Matériaux	5,34%	JP
Mizuho Financial Group	Finance	3,95%	JP
Ryohin Keikaku	Consommation non essentielle	3,67%	JP
Keyence	Technologies de l'information	3,54%	JP
NOF	Matériaux	3,45%	JP
Riken Keiki	Technologies de l'information	3,27%	JP
MISUMI Group	Industries	3,15%	JP
Harmonic Drive Systems	Industries	3,02%	JP
Tokyo Electron	Technologies de l'information	2,95%	JP
Mitsui High-Tec	Technologies de l'information	2,69%	JP
Kansai Paint	Matériaux	2,25%	JP
C Uyemura & Co	Matériaux	2%	JP
Yonex	Consommation non essentielle	1,84%	JP
Nojima	Consommation non essentielle	1,83%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finance	1,79%	JP

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

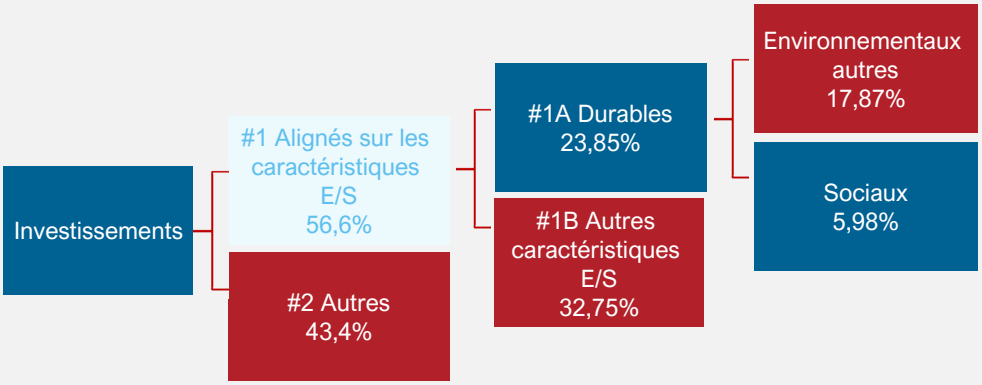
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 23,85 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 56,6 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 23,85 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 17,87 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 5,98 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	1,67%
	Produits Personnels	0,78%
	Produits Ménagers	0,3%
Consommation Non Essentielle	Biens Ménagers Durables	3,48%
	Automobiles	3,18%
	Commerce De Détail Spécialisé	3,02%
	Commerce De Détail Multiligne	2,81%
	Distributeurs	1,78%
	Équipement De Loisirs Et Produits	1,65%
	Hôtels Restaurants Et Loisirs	1,45%
	Textiles Et Vêtements	1,43%
	Médias	1,31%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	1,15%
	Composants Automobiles	0,11%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,49%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,23%
Finance	Banques Commerciales	5,74%
	Assurances	1,83%
	Financement À La Consommation	0,99%
	Services Financiers Diversifiés	0,72%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,92%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	2,32%
	Machinerie	10,97%
	Services Professionnels	1,75%
	Équipement Électrique	0,95%
	Construction Et Ingénierie	0,84%
	Fret Aérien Et Messagerie	0,41%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,36%
Matériaux	Produits Chimiques	14,08%
	Métaux Et Mines	0,58%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,43%
	Biotechnologie	0,07%
Services De Communication	Médias	0,22%
Services Publics	Services Publics D'électricité	1,54%
	Services Publics De Gaz	0,12%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	9,51%
	Services Informatiques	2%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	11,85%
	Logiciels	1,62%
	Logiciels Et Services Internet	1,34%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception

Fidelity INTERNATIONAL

des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;

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

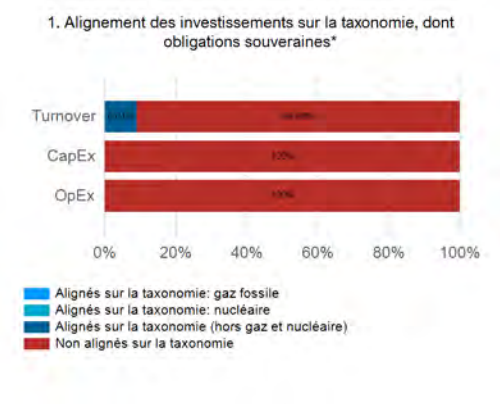
Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

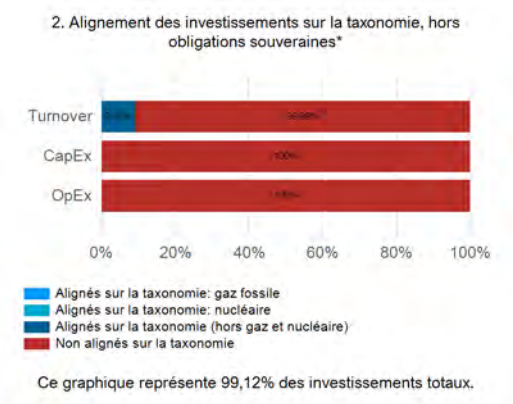
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

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

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.



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



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

Le Compartiment a investi 17,87 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



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

Le Compartiment a investi 5,98 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Japan Value Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300BQU6C0TTJ53P05

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 37,18% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 11 août 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 80,58 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 37,18 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 28,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 8,23 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 37,18 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finance	4,67%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finance	4,2%	JP
ITOCHU	Industries	3,9%	JP
Sumitomo Forestry	Consommation non essentielle	3,03%	JP
Kansai Electric Power Co	Services publics	2,95%	JP
Sony	Consommation non essentielle	2,92%	JP
Hitachi	Industries	2,87%	JP
Shin-Etsu Chemical	Matériaux	2,74%	JP
Tokyo Electron	Technologies de l'information	2,55%	JP
Kajima	Industries	2,5%	JP
Suzuki Motor	Consommation non essentielle	2,46%	JP
Toyota Industries	Industries	2,33%	JP
Toyota Motor	Consommation non essentielle	2,15%	JP
Keyence	Technologies de l'information	2,13%	JP
Makita	Industries	2,13%	JP

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

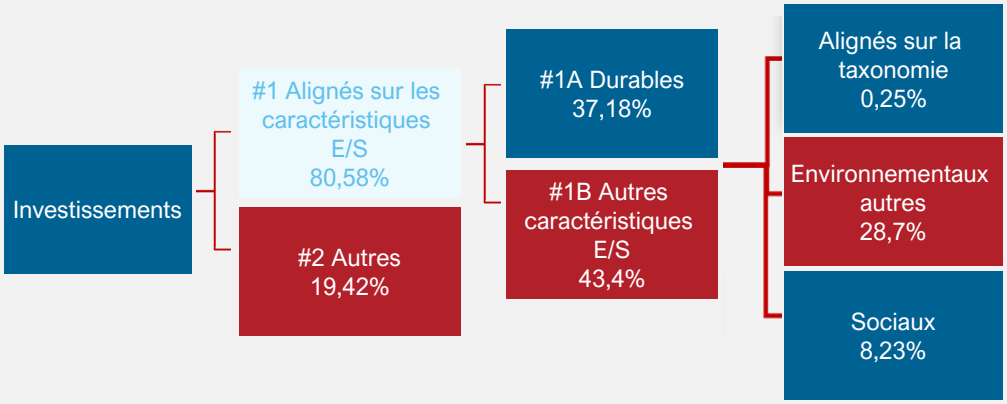
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 37,18 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 80,58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 37,18 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,25 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 28,7 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 8,23 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,18%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,56%
	Produits Alimentaires	0,45%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	6,51%
	Biens Ménagers Durables	5,51%
	Composants Automobiles	2%
	Vente Au Détail Multiligne	1,73%
	Vente Au Détail Spécialisée	1,59%
	Textiles Et Vêtements	0,82%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,62%
Finance	Commercial Banques	8,95%
	Assurances	5,23%
	Services Financiers Diversifiés	1,16%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	2,42%
Industries	Machinerie	7,85%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	7,51%
	Construction Et Ingénierie	4,51%
	Conglomérats Industriels	3,2%
	Routes Et Chemins De Fer	1,81%
	Produits De Construction	1,39%
	Fret Aérien Et Messagerie	0,72%
Matériaux	Produits Chimiques	4,51%
	Matériaux De Construction	2,1%
	Métaux Et Mines	0,57%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,33%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	2,35%
	Médias	0,32%
Services Publics	Services Publics D'électricité	2,91%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,81%
Technologies De L'information	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	6,55%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	4,79%
	Services Informatiques	2,08%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au

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

gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le Compartiment a investi 0,25 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

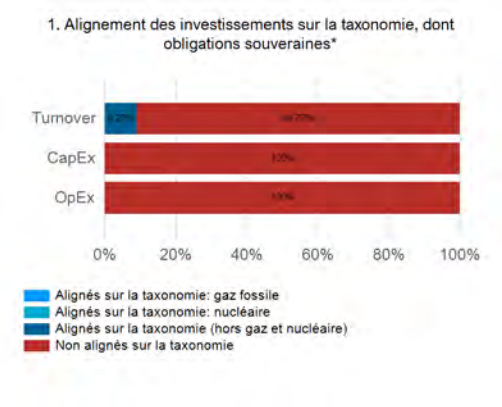
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

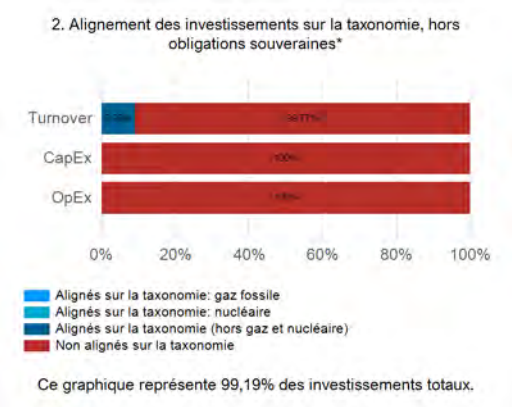
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

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

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

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

Le Compartiment a investi 28,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 8,23 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

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

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Nordic Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300WNSLR4RK6UO898

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,76% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 88,59 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 32,76 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 23,24 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,28 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 81,89 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 32,35 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 18,77 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 13,14 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 32,76 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Stolt-Nielsen	Industries	5,34%	GB
TORM (A)	Énergie	5,09%	GB
Swedbank	Finance	5,07%	SE
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Technologies de l'information	4,27%	SE
Sampo	Finance	3,91%	FI
SUBSea 7 SA (A)	Énergie	3,9%	GB
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	Finance	3,66%	SE
Okeanis Eco Tankers	Énergie	3,52%	GR
Autoliv	Consommation non essentielle	3,04%	SE
BW Energy	Énergie	2,76%	SG
Telenor (A)	Services de communication	2,72%	NO
Stora Enso	Matériaux	2,68%	FI
Securitas (B)	Industries	2,6%	SE
Storebrand (A)	Finance	2,57%	NO
Norsk Hydro (A)	Matériaux	2,45%	NO

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

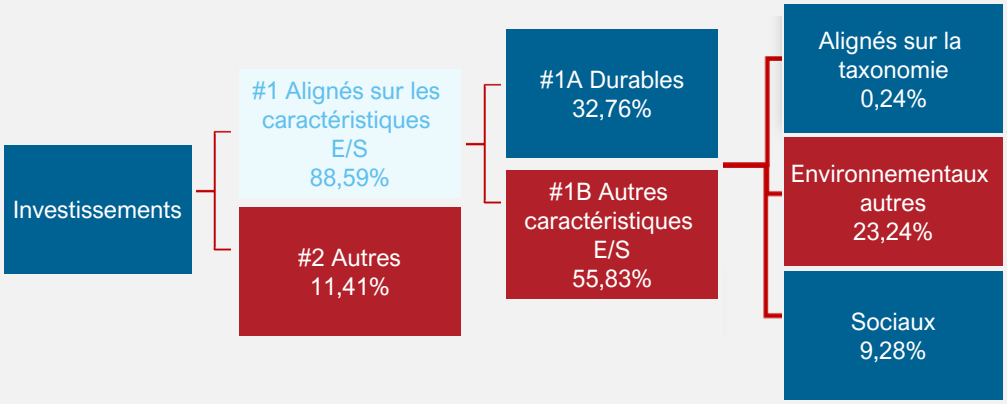
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 32,76 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 88,59 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 32,76 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,24 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,24 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,28 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 81,89 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 32,35 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,44 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18,77 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 13,14 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	3,82%
	Boissons	0,69%
Consommation Non Essentielle	Composants Automobiles	3,96%
	Vente Au Détail Spécialisée	3,96%
	Bien Durables Pour Les Ménages	3,41%
	Détail Multiligne	2,51%
	Médias	1,62%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,9%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	6,65%
	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	13,41%
Finance	Assurance	7,18%
	Banques Commerciales	6,39%
	Services Financiers Diversifiés	1,31%
Industries	Marine	5,7%
	Machines	4,35%
	Services Et Fournitures Commerciaux	3,18%
	Produits De Construction	1,11%
	Construction Et Ingénierie	1,02%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,96%
Matériaux	Métaux Et Mines	4,33%
	Cuivre	2,7%
	Papier Et Produits Forestiers	2,7%
	Produits Chimiques	2,63%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	5,29%
	Services De Télécommunication Diversifiés	3,15%
Services Publics	Services Électriques	1,58%
Technologies De L'information	Équipement De Communication	4,16%
	Services Informatiques	1,19%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce

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

Le Compartiment a investi 0,24 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

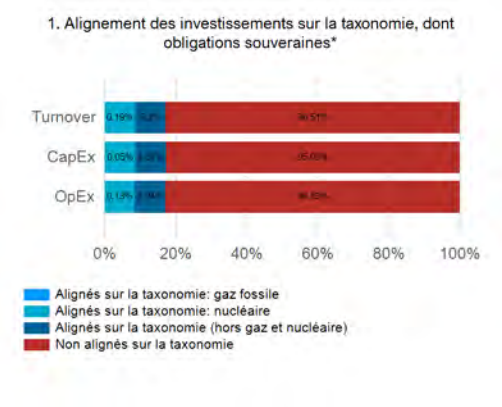
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

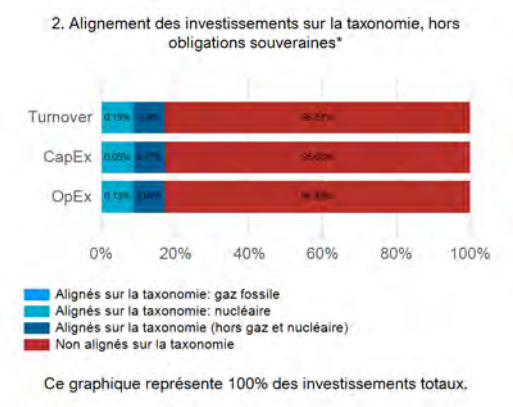
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,8 %
Dépenses d'exploitation - 2 %
Dépenses d'investissement - 3.8 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,8%
Dépenses d'exploitation - 2 %
Dépenses d'investissement - 3,8 %

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

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

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

Le Compartiment a investi 23,24 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 9,28 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Pacific Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300VW1XD85M3GUB26

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 18,09% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 65,35 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 18,09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 8,52 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,45 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 61,08 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 20,15 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 6,22 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 13,9 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 18,09 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FPT	Technologies de l'information	2,19%	VN
IperionX	Matériaux	1,48%	AU
Fujibo Holdings	Consommation non essentielle	1,42%	JP
Thai Beverage	Consommation courante	1,33%	TH
Wonik Materials	Matériaux	1,3%	KR
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	1,26%	TW
Clipan Finance Indonesia	Finance	1,18%	ID
Takara Holdings	Consommation courante	1,14%	JP
Pacific Basin Shipping	Industries	1,13%	HK
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finance	1,13%	CN
Zhen Ding Technology Holding	Technologies de l'information	1,04%	TW
PDD Holdings	Consommation non essentielle	1,03%	IE
Fast Food Indonesia	Consommation non essentielle	1,02%	ID
Immutep	Santé	0,98%	AU
SK Hynix	Technologies de l'information	0,97%	KR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

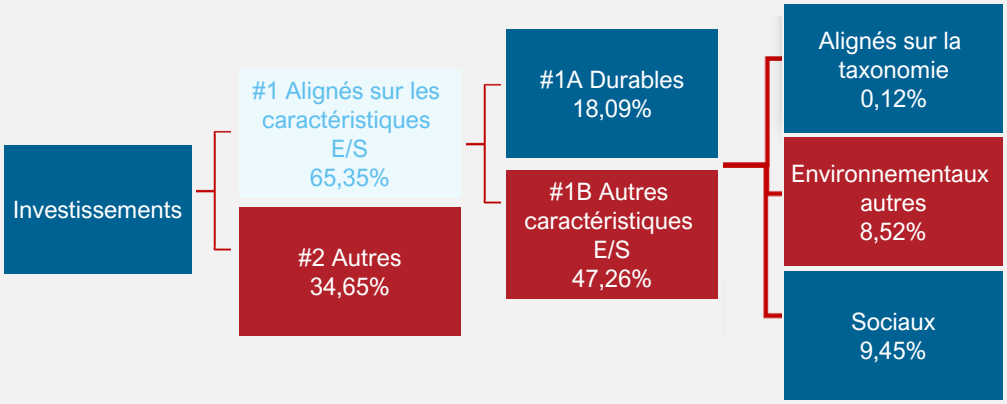
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 18,09 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 65,35 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 18,09 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,12 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8,52 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,45 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 61,08 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 20,15 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,03 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6,22 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 13,9 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	4,06%
	Produits Alimentaires	1,71%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,52%
	Tabac	0,47%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	2,84%
	Vente Au Détail Multiligne	2,33%
	Composants Automobiles	1,83%
	Biens Ménagers Durables	1,71%
	Équipement Et Produits De Loisirs	1,63%
	Services De Consommation Diversifiés	1,41%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,35%
	Vente Au Détail Spécialisée	1,13%
	Médias	0,93%
	Automobiles	0,34%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	0,6%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,59%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6,41%
	Financement À La Consommation	4,29%
	Assurances	3,11%
	Banques Commerciales	1,91%

Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,77%
Industries	Machinerie	2,74%
	Construction Et Ingénierie	2,16%
	Marine	1,55%
	Services Professionnels	0,79%
	Équipement Électrique	0,76%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,7%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,51%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,45%
	Produits De Construction	0,42%
	Routes Et Rails	0,01%
Matériaux	Métaux Et Mines	6,09%
	Produits Chimiques	4,4%
	Matériaux De Construction	0,32%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	1,9%
Santé	Technologie Des Soins De Santé	2,71%
	Produits Pharmaceutiques	2,63%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,56%
	Biotechnologie	2,09%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	1,09%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,37%
Services De Communication	Médias	0,88%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,66%
Services Publics	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,41%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	6,29%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	4,95%
	Logiciels Et Services Internet	4,42%
	Services Informatiques	2,55%
	Ordinateurs Et Périphériques	1,96%
	Logiciels	1,87%
	Équipement De Communication	0%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.

à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

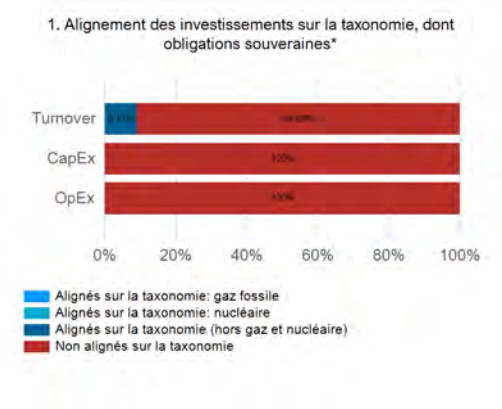
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

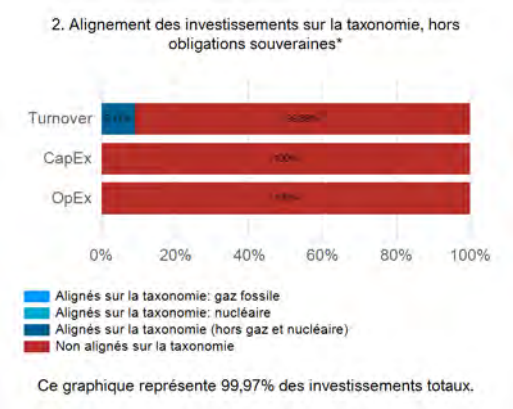
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0%
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 8,52 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9,45 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable All China Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900EMLMON5USOI521

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,07% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 79,12 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 28,07 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 12,72 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 15,35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 84,23 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 29,61 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 6,34 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 22,75 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 28,07 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings	Technologies de l'information	9,31%	CN
PDD Holdings	Consommation non essentielle	4,2%	IE
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	4,15%	CN
China Merchants Bank (A)	Finance	3,57%	CN
NetEase	Consommation non essentielle	3,03%	CN
New Oriental Education & Technology Group ADR	Consommation non essentielle	2,68%	CN
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finance	2,5%	CN
Kweichow Moutai (A)	Consommation courante	2,27%	CN
TRIP.COM GROUP	Consommation non essentielle	2,16%	CN
Zijin Mining Group (H)	Matériaux	2,16%	CN
Bank of Ningbo (A)	Finance	2,09%	CN
Hansoh Pharmaceutical Group	Santé	1,93%	CN
Innovent Biologics	Santé	1,73%	CN
ANTA Sports Products	Consommation non essentielle	1,73%	CN
Focus Media Information Technology	Obligations indexées sur actions	1,71%	CN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

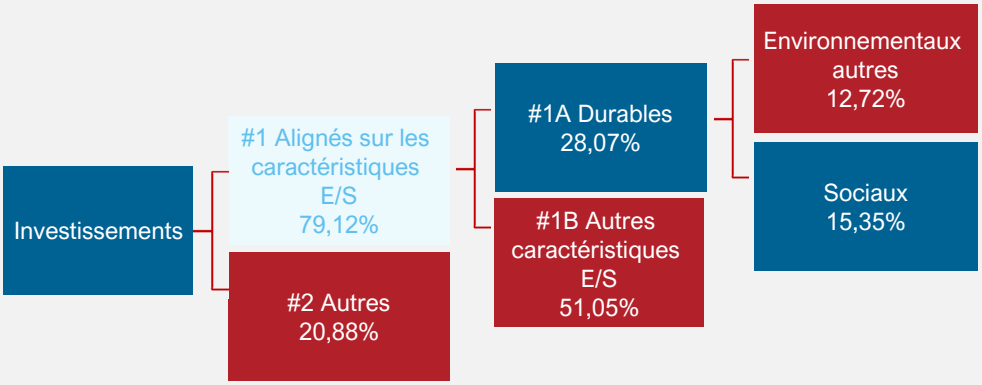
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 28,07 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 79,12 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 28,07 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,72 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 15,35 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 84,23 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 29,61 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,52 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6,34 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 22,75 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	4,96%
	Produits Personnels	1%
	Produits Alimentaires	0,31%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	6,82%
	Biens Ménagers Durables	5,33%
	Textiles Et Vêtements	2,39%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	2,2%
	Médias	2,17%
	Commerce De Détail Multiligne	12,15%
Finance	Banques Commerciales	8,01%
	Assurance	1,53%
	Services Financiers Diversifiés	0,37%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,14%
Immobilier	Actions - Drs Américains - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,52%
Industries	Machinerie	7,21%
	Équipement Électrique	1,86%
	Marine	1,06%
	Produits De Construction	0,99%
	Route Et Rail	0,88%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,31%
	Produits Chimiques	0,06%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	2,33%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,06%
	Biotechnologie	1,78%
Services Publics	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,12%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	9,91%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	5,15%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	5%
	Ordinateurs Et Périphériques	3,72%
	Équipement De Communication	1,72%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

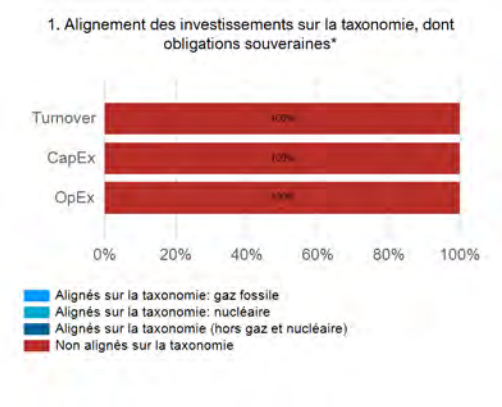
Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

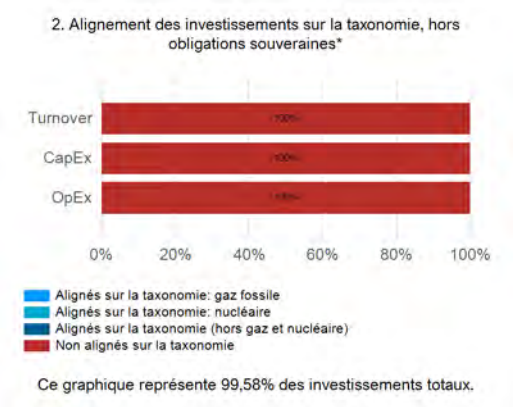
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 99,58% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,5 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,5%
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 12,72 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 15,35 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300XNOLBE172DCX03

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 49,77% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 91,92 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 49,77 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 19,81 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 29,96 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,16 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 42,79 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 12,11 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 30,68 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 49,77 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	9,47%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	9,14%	KR
AIA Group	Finance	6,57%	HK
ICICI Bank	Finance	5,72%	IN
Tencent Holdings	Technologies de l'information	4,66%	CN
Axis Bank	Finance	3,2%	IN
CP ALL	Consommation courante	2,46%	TH
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,38%	IE
Sands China	Consommation non essentielle	2,38%	CN
ANTA Sports Products	Consommation non essentielle	2,22%	CN
China Resources Land	Immobilier	2,04%	HK
Yageo	Technologies de l'information	1,93%	TW
Alibaba Group Holding	Consommation non essentielle	1,89%	CN
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finance	1,81%	HK
Thai Beverage	Consommation courante	1,74%	TH

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

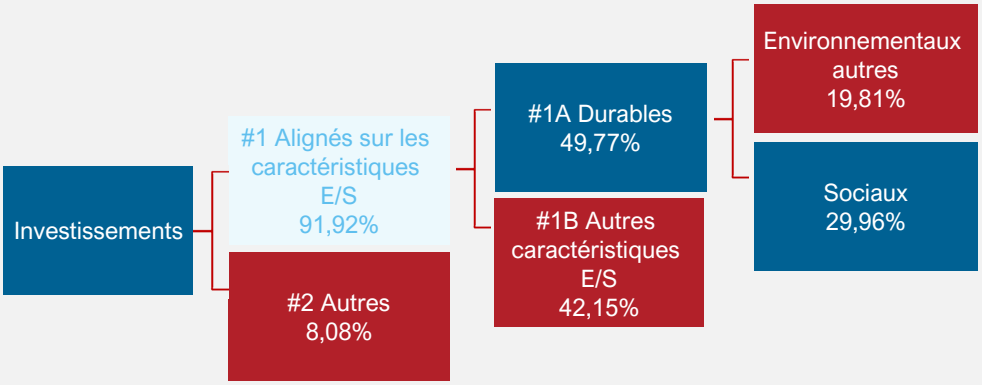
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 49,77 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 91,92 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 49,77 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19,81 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 29,96 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,16 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 42,79 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,11 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 30,68 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Produits De Base	2,77%
	Boissons	1,79%
	Produits Alimentaires	1,5%
	Produits Personnels	0,78%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	4,07%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	3,23%
	Détail Spécialisé	1,32%
	Médias	1,31%
	Distribution De Détail Multilignes	0,77%
	Automobiles	0,72%
Finance	Assurance	4,58%
	Services Financiers Diversifiés Services	2,55%
	Banques Commerciales	18,8%
	Financement À La Consommation	0,62%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fermé	2,52%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobilier - Immobilier	2,42%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobilier - Immobilier	1,21%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,47%

Industries	Maquillages	1,91%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,58%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,52%
	Équipement Électrique	0,5%
	Services Professionnels	0,36%
Matériaux	Métaux Et Mines	0,57%
	Produits Chimiques	0,48%
	Matériel De Construction	0,37%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Liées À Des Actions	2,48%
	Produits Chimiques	0,04%
Santé	Biotechnologie	0,84%
	Prestateurs Et Services De Santé	0,83%
	Technologie Des Soins De Santé	0,24%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,15%
Services De Communication	Sans Fil Services De Télécommunication	1,29%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,22%
Technologies De L'information	Ordinateurs Et Périphériques	7,35%
	Logiciels Et Services Internet	6,49%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	2,97%
	Services Informatiques	2,7%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	14,38%
	Logiciels	0%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

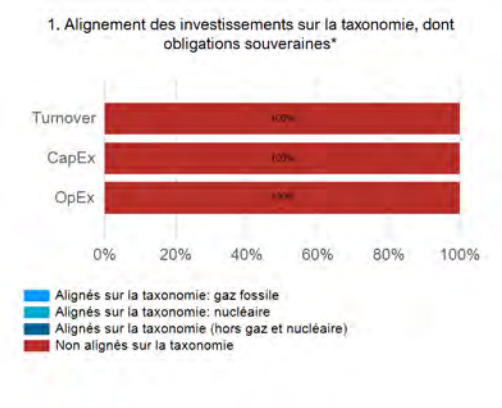
☒ Non

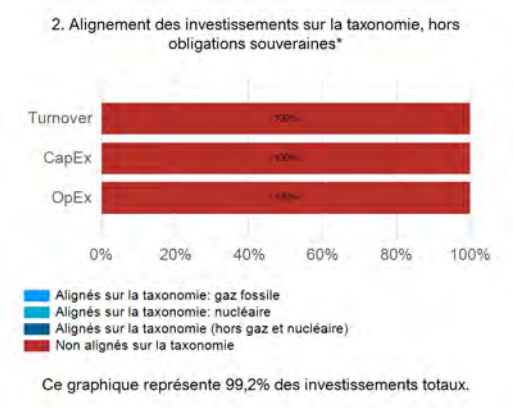
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3%
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 19,81 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 29,96 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900ZH0Z8VWSBW0D79

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 31,37%

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 66,92%

☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD. Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site

de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus. Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle du dernier jour du mois tout au long de la période de référence du rapport du Compartiment.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable au cours de la période considérée était la suivante :
i) 98,29 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 31,37 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
iii) 66,92 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ;
iv) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer la réalisation de l'investissement durable au cours de la période de référence précédente était la suivante :
i) 98,61 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 35,37 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme étant durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ;
iii) 62,64 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	6,59%	TW
HDFC Bank	Finance	5,92%	IN
SK Hynix	Technologies de l'information	5,11%	KR
China Mengniu Dairy	Consommation courante	5,03%	HK
AIA Group	Finance	4,95%	HK
ICICI Bank	Finance	4,44%	IN
Hygeia HealtHCAre Holdings	Santé	4,34%	CN
Bank Negara Indonesia Persero	Finance	3,65%	ID
Chailease Holding	Finance	3,35%	TW
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	Consommation courante	3,16%	CN
Bank Central Asia	Finance	3,13%	ID
Axis Bank	Finance	2,88%	IN
Yifeng Pharmacy Chain (A)	Consommation courante	2,82%	CN
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	2,78%	ID
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	Consommation courante	2,64%	CN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

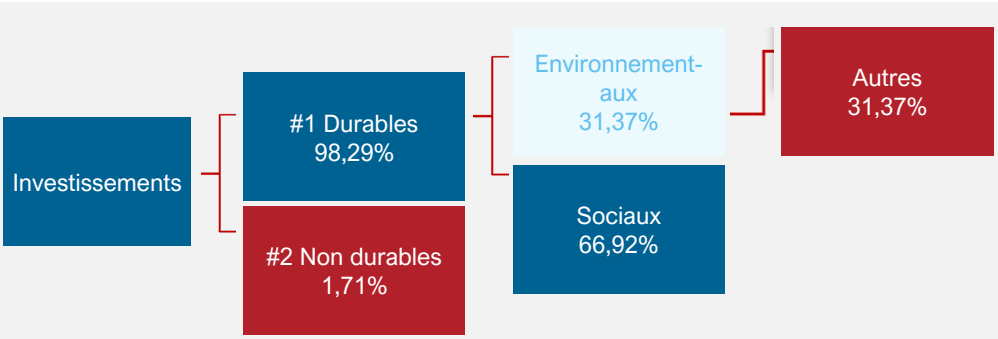
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 98,29 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 98,29 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31,37 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 66,92 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	7,28%
	Produits Alimentaires	6,93%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5,75%
	Assurances	5,46%
	Banques Commerciales	26,52%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,92%
Industries	Fret Aérien Et Coursiers	5,65%
	Transport Routier Et Ferroviaire	1,96%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	1,8%
Santé	Technologie Des Soins De Santé	2,48%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	10,76%
	Produits Pharmaceutiques	1,13%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	1,07%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,42%
Services Publics	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,04%
Technologies De L'information	Services Informatiques	3,89%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	13,66%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	1,34%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

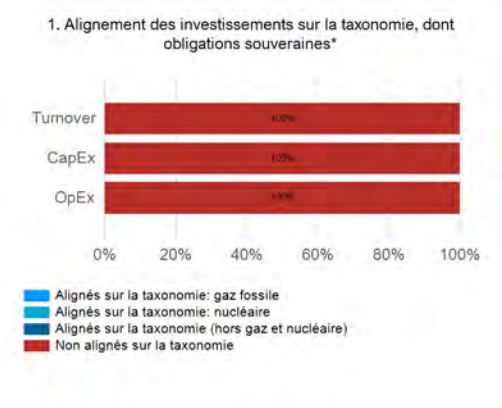
☒ Non

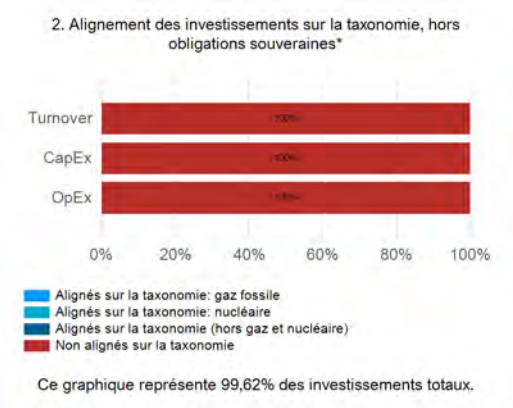
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Pour la période de référence précédente, la part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0,58 % ;les activités transitoires s'élevaient à : 0,0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 31,37 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 66,92 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Biodiversity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900A0NBA2VPEUUK66

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 87,17%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 10,87%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD. Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation

des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus. Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 98,04 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 3,02 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
iii) 84,15 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
iv) 10,87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ;
v) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Cette question ne s'applique pas puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SSE	Services publics	4,56%	GB
PTC	Technologies de l'information	4,36%	US
Arcadis (Netherlands)	Industries	4,23%	NL
Xylem	Industries	4,1%	US
Walmart	Consommation courante	3,77%	US
Applied Materials	Technologies de l'information	3,6%	US
Avery Dennison	Matériaux	3,5%	US
Veolia Environnement (FR)	Services publics	3,5%	FR
NHPC	Services publics	3,47%	IN
Kurita Water Industries	Industries	3,3%	JP
Crown Holdings	Matériaux	2,99%	US
Veralto	Industries	2,81%	US
Energy Recovery	Industries	2,75%	US
Nike (B)	Consommation non essentielle	2,72%	US
Danone	Consommation courante	2,68%	FR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

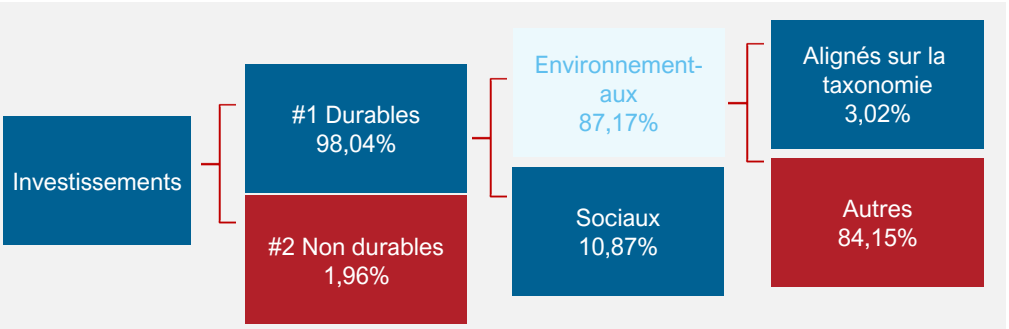
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 98,04 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 98,04 % de ses actifs dans des investissements durables dont 3,02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 84,15 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 10,87 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	5,56%
	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	3,3%
	Produits Ménagers	2,08%
	Produits Personnels	0,9%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	5,18%
	Hôtels Restaurants Et Loisirs	3,04%
Finance	Commercial Banques	2,07%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,91%
Industries	Services Professionnels	4,82%
	Services Et Fournitures Commerciaux	4,67%
	Produits De Construction	3,15%
	Construction Et Ingénierie	2,19%
	Machinerie	15,08%
	Équipement Électrique	0,51%
Matériaux	Produits Chimiques	2,57%
	Conteneurs Et Emballages	11,41%
Services Publics	Services Publics D'électricité	3,58%
	Services Publics Multiples	3,35%
	Services Publics D'eau	3,1%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	2,34%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	9,25%
	Logiciels	8,3%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	2,79%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3,02 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☒ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

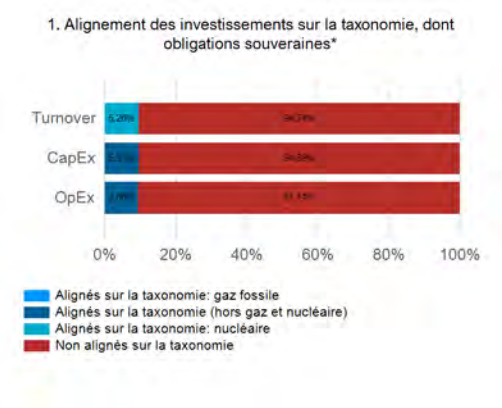
☐ Non

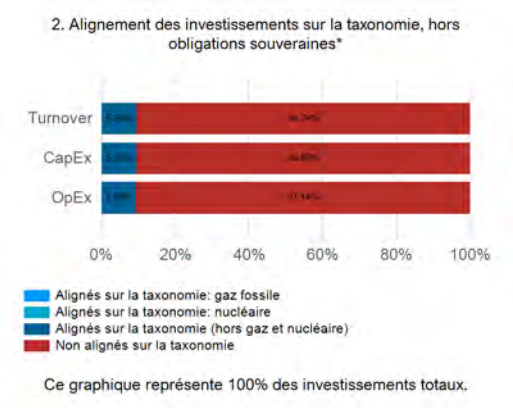
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Le fonds a été élevé au rang de fonds de l'article 9 en août 2023. Cette question n'est pas applicable car il s'agit de la première période de rapport du fonds.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 84,15 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 10,87 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable China A Shares Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900CHVS0V7YXD7E55

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,85% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 78,39 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 31,85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 14,01 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 17,85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 74,8 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 38,23 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 11,58 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 0,58 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 26,07 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 31,85 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
China Merchants Bank (A)	Finance	3,96%	CN
China Yangtze Power (A)	Services publics	3,84%	CN
Ping An Insurance Group Co of China (A)	Finance	3,36%	CN
CMOC Group (A)	Matériaux	2,86%	CN
Contemporary Amperex Technology (A)	Industries	2,75%	CN
Bank of Ningbo (A)	Finance	2,67%	CN
WuXi AppTec (A)	Santé	2,66%	CN
Weichai Power	Industries	2,58%	CN
Shenzhen Inovance Technology (A)	Industries	2,18%	CN
Focus Media Information Technology	Obligations indexées sur actions	2,13%	CN
Luxshare Precision Industry (A)	Technologies de l'information	2,1%	CN
Midea Group (A)	Consommation non essentielle	2,08%	CN
Kweichow Moutai (A)	Consommation courante	2,01%	CN
Postal Savings Bank of China (A)	Finance	1,84%	CN
PDD Holdings	Consommation non essentielle	1,78%	IE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

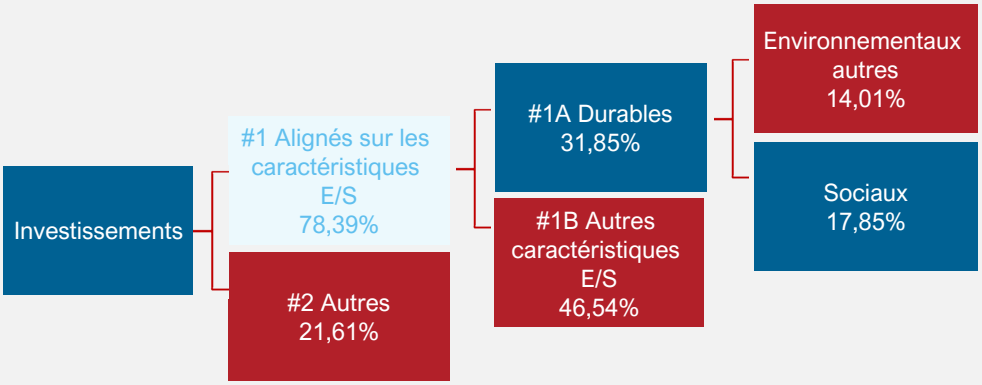
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 31,85 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 78,39 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 31,85 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 14,01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 17,85 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 74,8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 38,23 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,58 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 11,58 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 26,07 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	6,6%
	Produits Personnels	1,02%
	Produits Alimentaires	0,52%
Consommation Non Essentielle	Objets Durables Domestiques	7,04%
	Vente Au Détail Multilignes	3,21%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,29%
	Composants Automobiles	1,92%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	1,68%
	Textiles Et Vêtements	0,79%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	1,61%
Finance	Assurances	3,09%
	Banques Commerciales	10,27%
	Services Financiers Diversifiés	1,39%
Immobilier	Actions - Drs Américains - Gestion Et Développement Immobilier - Immobilier	1,03%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobilier - Immobilier	0,97%
Industries	Équipement Électrique	5,59%
	Machines	11,73%
	Marine	1,03%
	Route Et Ferroviaire	0,85%
Matériaux	Métaux Et Mines	4,43%
	Matériaux De Construction	0,73%
	Produits Chimiques	0,29%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Liées À Des Actions	3,63%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,72%
	Biotechnologie	2,56%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	5,63%
	Services Gaziers	0,57%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	4,95%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	4,9%
	Ordinateurs Et Périphériques	2,52%
	Logiciels Et Services Internet	1,9%
	Équipement De Communication	1,85%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant

comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

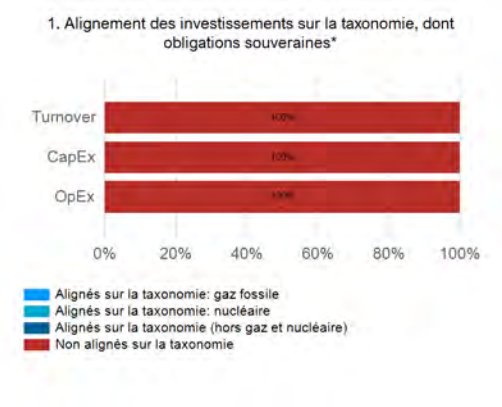
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

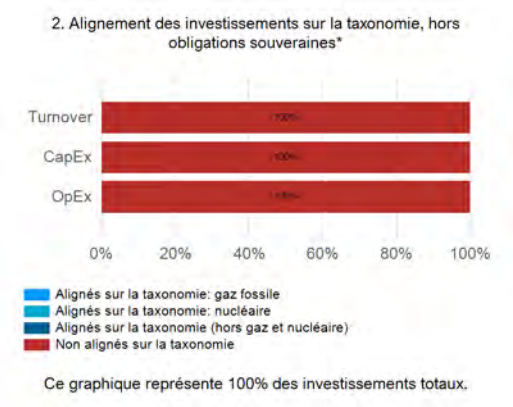
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,4 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,4%
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 14,01 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 17,85 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Climate Solutions Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900B74W1FPUZXHK46

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 68,57%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 27,28%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD. Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation

des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus. Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 95,85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 3,26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
iii) 65,31 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
iv) 27,28 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ;
v) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Cette question ne s'applique pas puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	5,24%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	4,74%	TW
SSE	Services publics	4,7%	GB
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	4,51%	IE
STERIS	Santé	4,33%	US
NextEra Energy	Services publics	3,96%	US
CSX	Industries	3,91%	US
NHPC	Services publics	3,48%	IN
ANSYS	Technologies de l'information	3,17%	US
ASML Holding	Technologies de l'information	3,09%	NL
Owens Corning	Industries	2,98%	US
Keyence	Technologies de l'information	2,98%	JP
Lam Research	Technologies de l'information	2,93%	US
Analog Devices	Technologies de l'information	2,89%	US
Energy Recovery	Industries	2,74%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

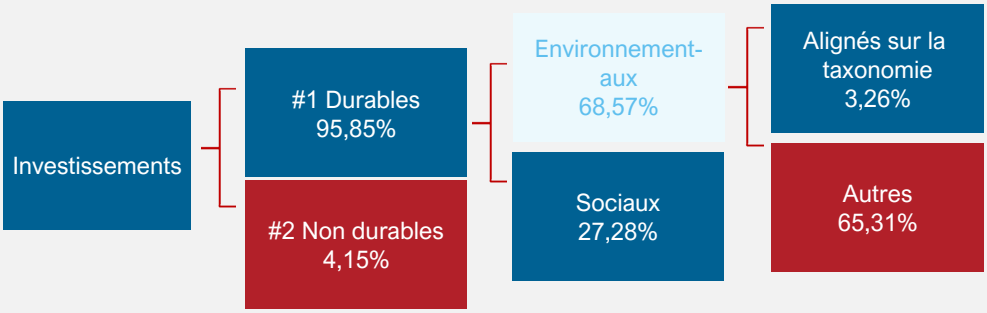
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 95,85 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 95,85 % de ses actifs dans des investissements durables dont 3,26 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 65,31 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 27,28 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Biens Ménagers Durables	1,4%
	Composants Automobiles	0,93%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,09%
Finance	Banques Commerciales	2,5%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	6,33%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,84%
Industries	Routes Et Rails	6,67%
	Produits De Construction	6,37%
	Conglomérats Industriels	5,01%
	Services Professionnels	3,76%
	Machinerie	3,72%
	Équipement Électrique	3,31%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,29%
	Produits Chimiques	1,91%
Santé	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	3,03%
Services Publics	Services Publics D'électricité	8%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	2,35%
	Services Publics D'eau	1,77%
Technologies De L'information	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	3,69%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	21,28%
	Logiciels	13,66%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3,26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

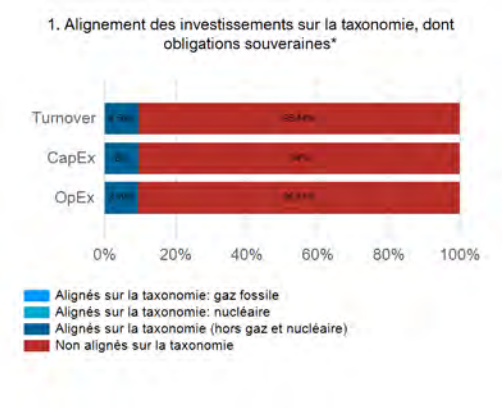
☒ Non

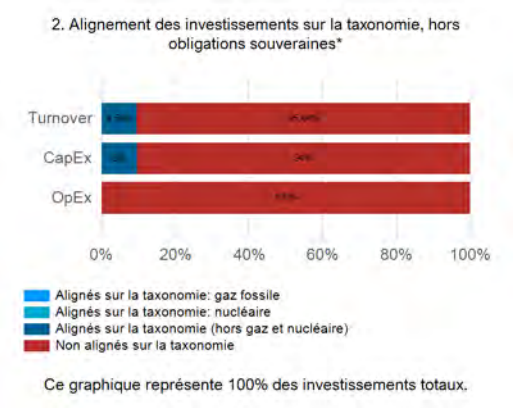
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Le fonds a été élevé au rang de fonds de l'article 9 en août 2023. Cette question n'est pas applicable car il s'agit de la première période de rapport du fonds.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 65,31 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 27,28 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Consumer Brands Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300213EH7YILB9X45

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 69,46% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 91,07 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 69,46 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 49,34 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 89,48 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 61,72 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 46,91 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 14,81 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 69,46 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	5,63%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	5,06%	US
Apple	Technologies de l'information	4,89%	US
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consommation non essentielle	4,45%	FR
EssilorLuxottica SA (A)	Santé	4,02%	FR
L'Oreal SA	Consommation courante	3,92%	FR
JPMorgan Chase &	Finance	3,39%	US
Cie Financiere Richemont SA	Consommation non essentielle	3,35%	CH
NVIDIA	Technologies de l'information	3,15%	US
Nestle SA	Consommation courante	2,95%	CH
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2,59%	US
Danone SA	Consommation courante	2,39%	FR
Coty (A)	Consommation courante	2,29%	US
Eli Lilly &	Santé	2,28%	US
Salesforce	Technologies de l'information	2,09%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

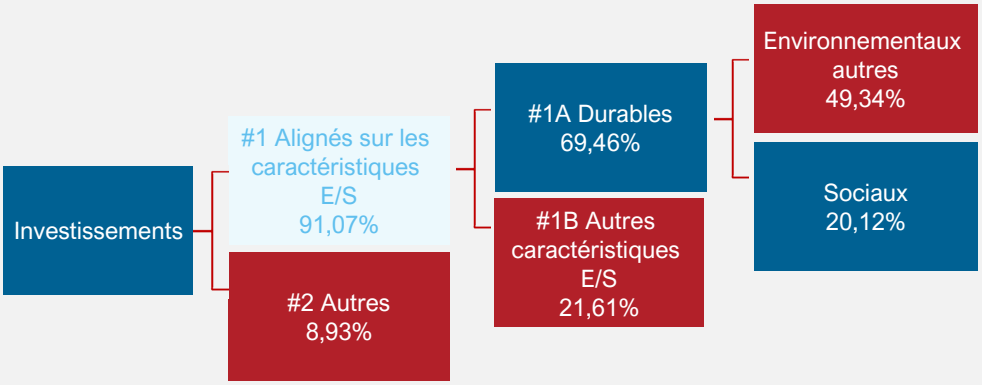
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 69,46 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 91,07 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 69,46 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 49,34 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,12 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 89,48 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 61,72 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 46,91 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 14,81 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	7,93%
	Produits Alimentaires	2,08%
	Boissons	1,43%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	9,83%
	Vente Au Détail Multilignes	5,91%
	Textiles Et Vêtements	16,34%
	Biens Durables Pour Les Ménages	1,8%
	Automobiles	0,61%
Finance	Banques Commerciales	4,95%
	Services Financiers Diversifiés	2,18%
	Marchés De Capitaux	1,57%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fermé	0,99%
Immobilier	Actions - Convt Stock - Immobilier Gestion Et Développement - Immobilier	0,01%
Matériaux	Produits Chimiques	0,56%
Santé	Produits Pharmaceutiques	5,4%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	4,6%
	Biotechnologie	0,59%
Services De Communication	Médias	5,57%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	6,05%
	Logiciel Et Services Internet	5,23%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,35%
	Logiciels	11,89%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

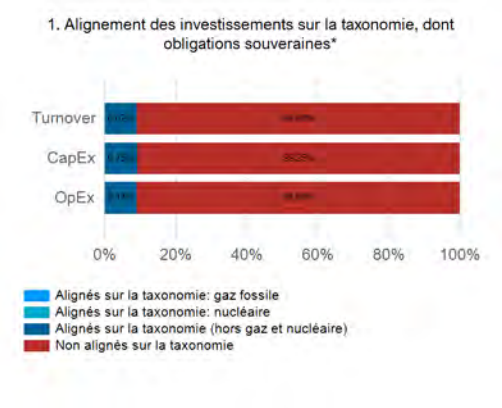
☒ Non

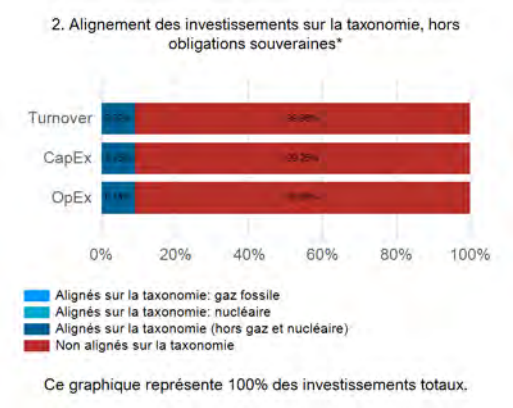
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 49,34 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300RRAN0KBNO4IG54

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 84,32% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 97,03 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 84,32 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 40,03 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 44,03 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 90,99 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 72,29 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 30,57 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 40,27 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 84,32 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	8,21%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	5,02%	US
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consommation non essentielle	3,93%	FR
L'Oreal SA	Consommation courante	3,84%	FR
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	3,58%	TW
EssilorLuxottica SA (A)	Santé	3,36%	FR
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3,26%	US
Salesforce	Technologies de l'information	2,91%	US
Thermo Fisher Scientific	Santé	2,88%	US
ICON	Santé	2,88%	IE
HDFC Bank	Finance	2,87%	IN
ASML Holding	Technologies de l'information	2,84%	NL
UnitedHealth Group	Santé	2,73%	US
Boston Scientific	Santé	2,56%	US
Apple	Technologies de l'information	2,51%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

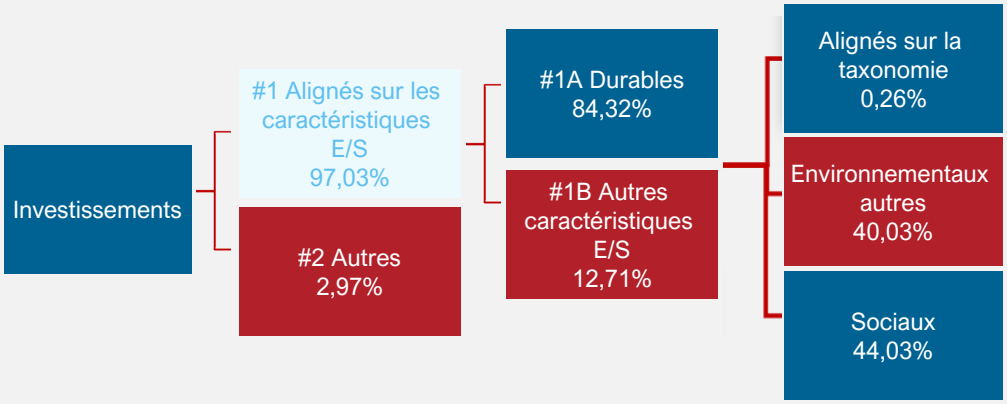
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 84,32 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 97,03 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 84,32 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,26 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 40,03 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 44,03 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 90,99 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72,29 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,46 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,57 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 40,27 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	3,66%
	Produits Alimentaires	0,53%
Consommation Non Essentielle	Vente Au Détail Multilignes	5,87%
	Textiles Et Vêtements	5,79%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,46%
	Composants Automobiles	0,73%
Finance	Banques Commerciales	4,12%
	Services Financiers Diversifiés	2,61%
	Assurances	2,59%
	Marchés De Capitaux	0,96%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fermé	1,16%
Industries	Produits De Construction	2,58%
	Équipement Électrique	2,25%
	Compagnies Aériennes	2,1%
	Infrastructures De Transport	1,04%
	Machires	1,04%
	Services Et Fournitures Commerciales	0,98%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,16%
Matériaux	Métaux Et Mines	2,27%
	Produits Chimiques	1,7%
Santé	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	9,07%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	8,3%
	Prestateurs Et Services De Soins De Santé	4,36%
	Produits Pharmaceutiques	1,04%
Services De Communication	Médias	0,68%
Services Publics	Services Électriques	1,42%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	9,57%
	Logiciels Et Services Internet	3,68%
	Ordinateurs Et Périphériques	2,42%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	2,27%
	Logiciels	13,55%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

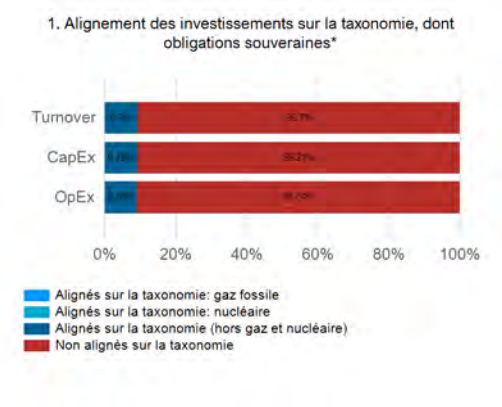
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

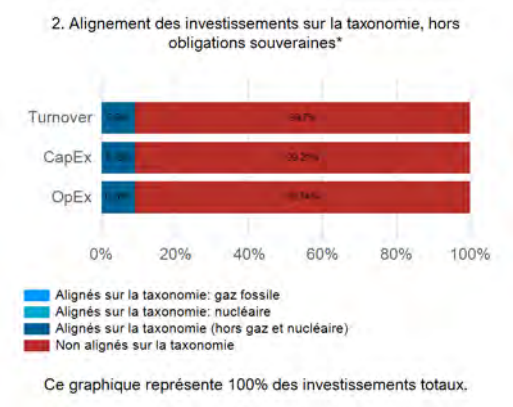
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,5 %
Dépenses d'exploitation - 0,6 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,5 %
Dépenses d'exploitation - 0,6 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 40,03 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 44,03 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
222100CGA9DFT3O9JH40

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 57,92% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,1 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 57,92 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 27,13 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 30,79 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 90,95 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 47,51 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 19,19 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 28,32 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 57,92 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	8,4%	TW
HDFC Bank	Finance	4,97%	IN
Samsung Electronics	Technologies de l'information	4,67%	KR
Naspers	Consommation non essentielle	3,96%	ZA
China Mengniu Dairy	Consommation courante	3,9%	HK
AIA Group	Finance	3,18%	HK
Bank Central Asia	Finance	3,16%	ID
Li Ning	Consommation non essentielle	3,16%	CN
Axis Bank	Finance	3,07%	IN
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao (B)	Finance	2,94%	BR
BOC Aviation	Industries	2,42%	SG
Localiza Rent a Car SA	Industries	2,42%	BR
Eicher Motors	Consommation non essentielle	2,34%	IN
SK Hynix	Technologies de l'information	2,32%	KR
ICICI Bank ADR	Finance	2,31%	IN

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

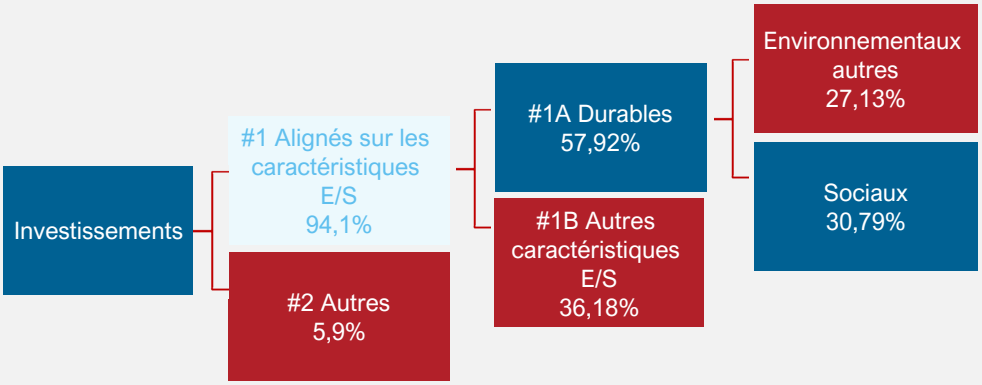
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 57,92 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,1 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 57,92 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27,13 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 30,79 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 90,95 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47,51 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19,19 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 28,32 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Produits De Base	4,72%
	Produits Alimentaires	3,65%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	8,83%
	Vente Au Détail Multiligne	6,93%
	Automobiles	4,2%
	Vente Au Détail Spécialisée	2,11%
	Médias	0,12%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5,14%
	Assurances	3,97%
	Banques Commerciales	16,35%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Terme Fermé	0,95%
Industries	Route Et Ferroviaire	2,57%
	Infrastructures De Transport	2,37%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	2,37%
	Équipement Électrique	2,11%
	Machines	1,4%
Matériaux	Métaux Et Mines	2,99%
	Produits Chimiques	1,86%
	Cuivre	0,73%
	Matériel De Construction	0,18%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Liées À Des Capitaux Propres	3,7%
Technologies De L'information	Ordinateurs Et Périphériques	6,61%
	Services Informatiques	3,81%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	11,18%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	1,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

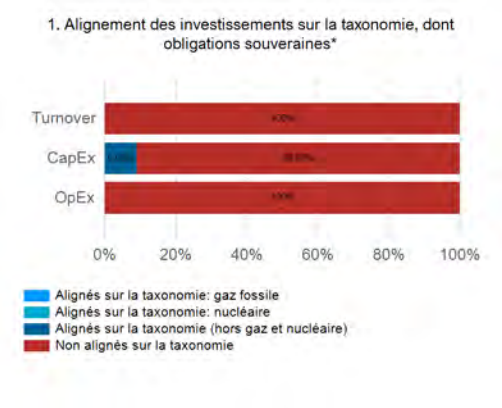
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

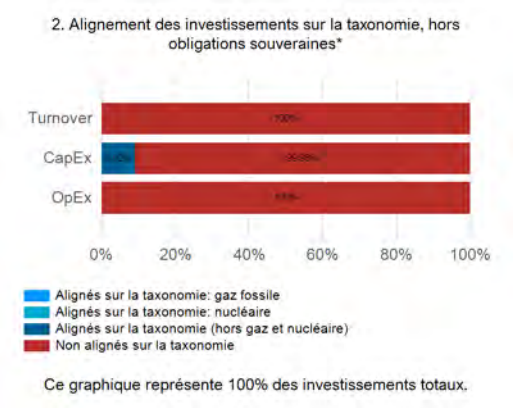
de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,4 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,4 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 27,13 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 30,79 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Ex China Fund

Identifiant d'entité juridique:
2549006CNXYVDUHGWH71

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 52,94% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 92,82 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 52,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 22,93 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 30,02 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,58 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 41,19 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 19,25 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 21,33 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 52,94 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	8,9%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	7,76%	KR
HDFC Bank	Finance	4%	IN
ICICI Bank ADR	Finance	3,12%	IN
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,88%	IE
Axis Bank	Finance	2,59%	IN
MercadoLibre	Consommation non essentielle	2,55%	UY
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finance	2,48%	BR
SK Hynix	Technologies de l'information	2,43%	KR
Kaspi.KZ	Finance	2,39%	KZ
Wal-Mart de Mexico	Consommation courante	1,9%	MX
Bank Mandiri Persero	Finance	1,87%	ID
NAVER	Technologies de l'information	1,86%	KR
Localiza Rent a Car SA	Industries	1,84%	BR
Petroleo Brasileiro SA Perpetual (Pref'd)	Énergie	1,83%	BR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

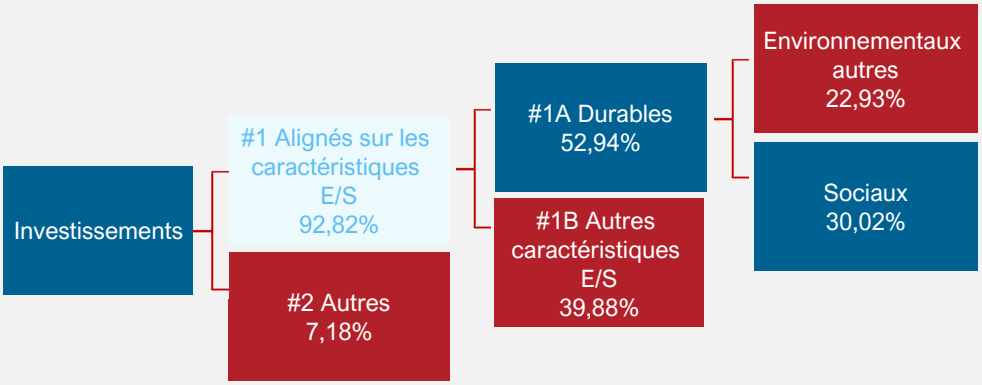
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 52,94 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,82 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 52,94 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22,93 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 30,02 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 41,19 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,6 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19,25 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 21,33 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	3,85%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Produits De Base	1,58%
	Boissons	0,92%
Consommation Non Essentielle	Vente Au Détail Multilignes	1,79%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,06%
	Textiles Et Vêtements	1%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,05%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,69%
Finance	Banques Commerciales	27,7%
	Financement À La Consommation	2,71%
	Services Financiers Diversifiés	2,64%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fermé	6,31%
Industries	Infrastructures De Transport	2,94%
	Routes Et Ferroviaires	2,63%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,08%
	Conglomérats Industriels	1,03%
	Compagnies Aériennes	0,7%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,71%
	Cuivre	1,59%
	Matériel De Construction	0,99%
Santé	Prestations Et Services De Santé	2,73%
	Produits Pharmaceutiques	1,03%
Services Publics	Services D'adduction D'eau	1,75%
Technologies De L'information	Ordinateurs Et Périphériques	7,3%
	Services Informatiques	5,08%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	12,44%
	Logiciels Et Services Internet	1,38%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

completés en matière de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

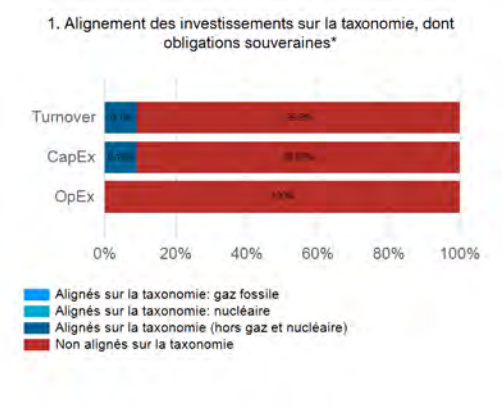
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

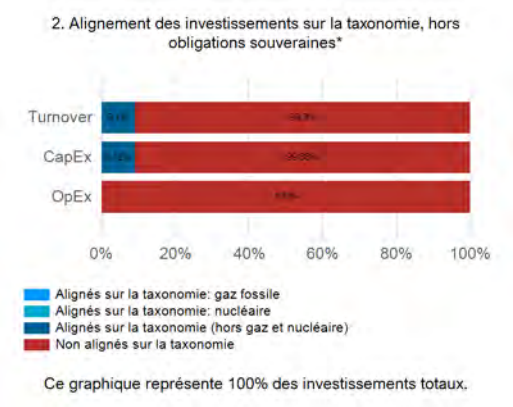
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,6 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,6 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 22,93 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 30,02 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Europe Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300NM9ZITQTY7GU39

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 76,15% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 98,98 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 76,15 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 36,86 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 1,29 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
vi) 38 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 99,92 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 66,77 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 30,72 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 1,35 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 34,70 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 76,15 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle SA	Consommation courante	5,35%	CH
Roche Holding AG	Santé	4,64%	CH
Unilever	Consommation courante	4,5%	GB
ASML Holding	Technologies de l'information	4,33%	NL
Danone SA	Consommation courante	4,25%	FR
AstraZeneca	Santé	4%	GB
RELX	Industries	3,9%	GB
AXA SA (A)	Finance	3,62%	FR
BNP Paribas SA	Finance	3,4%	FR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Consommation non essentielle	3,25%	FR
ING Groep	Finance	3,09%	NL
SAP SE	Technologies de l'information	3,04%	DE
Cie de Saint-Gobain	Industries	2,88%	FR
Air Liquide SA (A)	Matériaux	2,74%	FR
AIB Group	Finance	2,5%	IE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

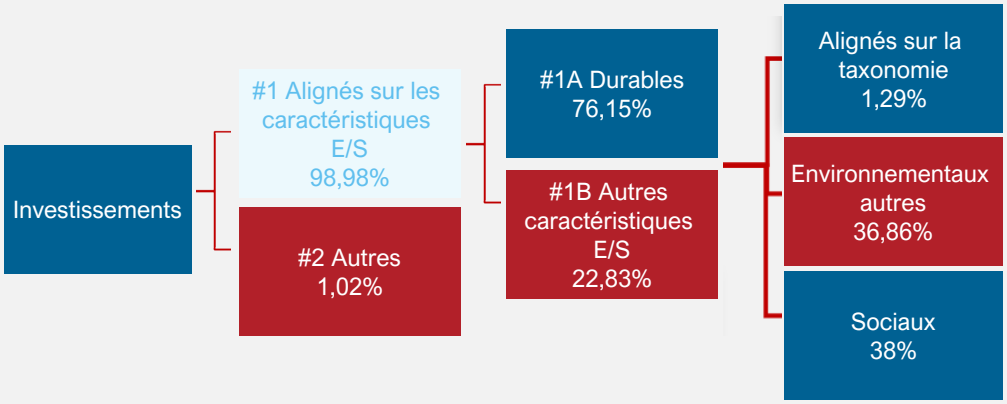
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 76,15 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 98,98 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 76,15 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,29 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 36,86 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 38 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 99,92 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 66,77 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,35 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,72 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 34,7 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	6,9%
	Produits Personnels	4,48%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	4,01%
	Vente Au Détail Spécialisée	1,47%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,96%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,18%
Finance	Banques Commerciales	9,84%
	Assurances	5,98%
	Services Financiers Diversifiés	1,53%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Terme Fermé	2,82%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobilier	0,79%
Industries	Machines	4,52%
	Services Professionnels	4,06%
	Produits De Construction	3,25%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,59%
	Compagnies Aériennes	1,36%
	Équipement Électrique	1,31%
Matériaux	Produits Chimiques	4,9%
	Papier Et Produits Forestiers	1,88%
Santé	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	3,84%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,31%
	Produits Pharmaceutiques	10,29%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,65%
Services Publics	Services Publics D'électricité	4,22%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	5,62%
	Logiciels	3,28%
	Équipement De Communication	1,92%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,29 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

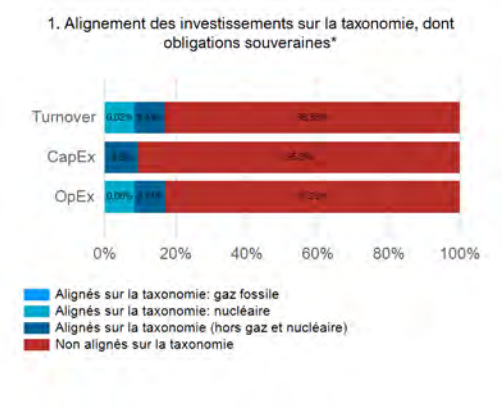
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

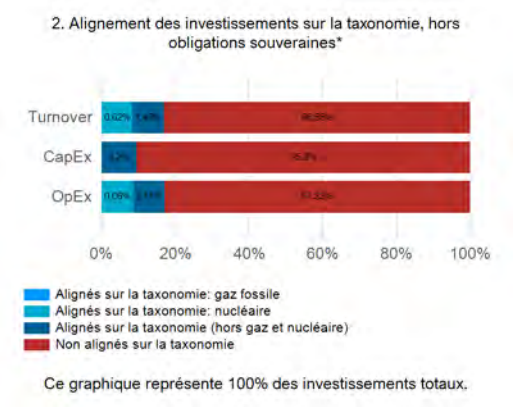
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0,81 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,1 %
Dépenses d'exploitation - 1,7 %
Dépenses d'investissement - 2,7 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,1 %
Dépenses d'exploitation - 1,7 %
Dépenses d'investissement - 2,7 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 36,86 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 38 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable European Smaller Companies Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930019YO0DBESUKT66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 39,16% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 89,01 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 39,16 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 21,69 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 15,98 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,87 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 36,92 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 17,24 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 17,66 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 39,16 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	3,64%	IE
Oakley Capital Investments	Fonds de placement à capital fixe	2,01%	BM
VZ Holding AG	Finance	1,92%	CH
Premier Foods	Consommation courante	1,67%	GB
ASR Nederland	Finance	1,57%	NL
Cs Group	Consommation non essentielle	1,55%	GB
IPSOS	Consommation non essentielle	1,51%	FR
GN Store Nord AS	Consommation non essentielle	1,5%	DK
Balfour Beatty	Industries	1,5%	GB
Bankinter SA (A)	Finance	1,5%	ES
Intermediate Capital Group	Finance	1,41%	GB
Elopak (A)	Matériaux	1,37%	NO
JTC	Finance	1,35%	GB
IG Group Holdings	Finance	1,34%	GB
Rexel SA (A)	Industries	1,34%	FR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

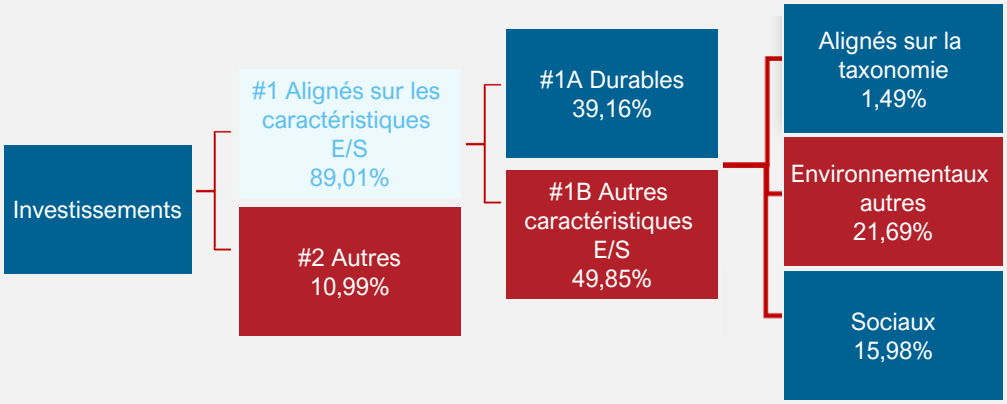
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 39,16 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 89,01 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 39,16 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,49 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 21,69 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 15,98 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,87 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 36,92 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 17,24 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 17,66 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	5,11%
	Boissons	1,07%
Consommation Non Essentielle	Médias	7,85%
	Biens Ménagers Durables	4,35%
	Composants Automobiles	3,98%
	Textiles Et Vêtements	2,68%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,98%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,96%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,87%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9,7%
	Assurance	5,21%
	Banques Commerciales	2,78%
Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds À Capital Fixe Fonds	1,93%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,34%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,65%
	Actions Ordinaires - Immobilier - Immobilier - Immobilier Industriel	1,11%
	Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,91%
Industries	Services Professionnels	4,55%
	Machinerie	4,29%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	2,5%
	Construction Et Ingénierie	1,71%
	Produits De Construction	1,25%
	Équipement Électrique	1,24%
	Services Et Fournitures Commerciaux	1,22%
	Marine	1,21%
Matériaux	Produits Chimiques	3,94%
	Conteneurs Et Emballages	3,09%
	Matériaux De Construction	2,53%
Santé	Technologie Des Soins De Santé	1,78%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,87%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,98%
	Services De Télécommunication Sans Fil	1,06%
Technologies De L'information	Logiciels	3,79%
	Services Informatiques	3,54%
	Logiciels Et Services Internet	1,84%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	1,81%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,92%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de

communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

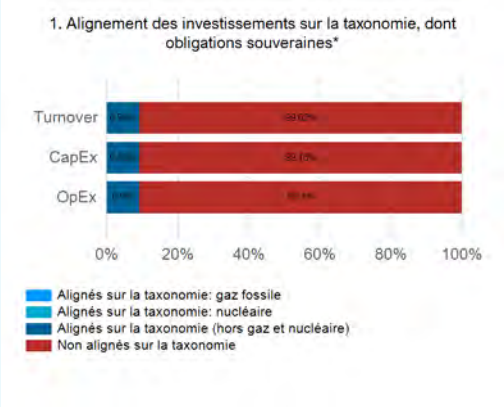
Le Compartiment a investi 1,49 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

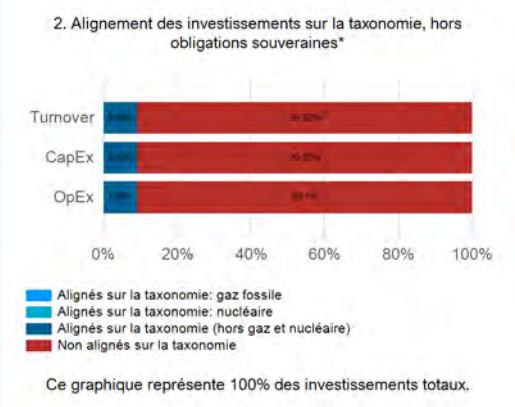
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,6 %
Dépenses d'exploitation - 1 %
Dépenses d'investissement - 0,7 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,6 %
Dépenses d'exploitation - 1 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Dépenses d'investissement - 0,7 %



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 21,69 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 15,98 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300BAPCX6D0E0Z219

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 57,82%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 41,05%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD. Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation

des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus. Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 98,87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 4,26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
iii) 53,56 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
iv) 41,05 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ;
v) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Cette question ne s'applique pas puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML Holding	Technologies de l'information	7,97%	NL
SAP	Technologies de l'information	6,01%	DE
L'Oreal	Consommation courante	5,69%	FR
Schneider Electric (FR)	Industries	5,29%	FR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Consommation non essentielle	5,28%	FR
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Finance	5,25%	ES
Allianz	Finance	4,17%	DE
Dassault Systemes	Technologies de l'information	3,55%	FR
EssilorLuxottica	Santé	3,52%	FR
RELX (NL)	Industries	3,42%	GB
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finance	3,19%	DE
BMW	Consommation non essentielle	3,12%	DE
Novo Nordisk (B) (DK)	Santé	3%	DK
Deutsche Boerse	Finance	2,73%	DE
Symrise	Matériaux	2,58%	DE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

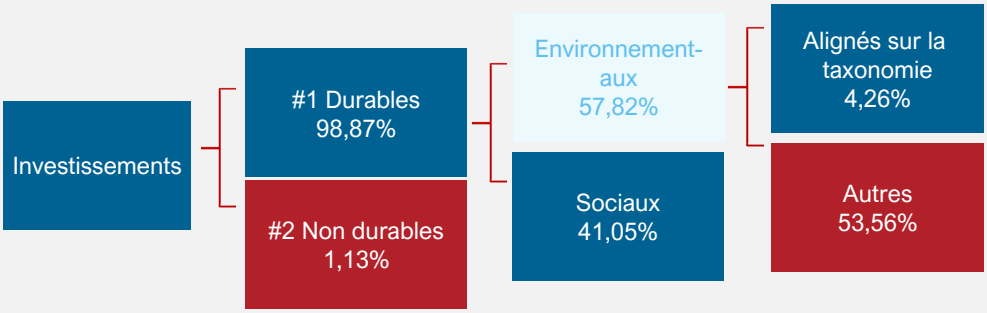
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 98,87 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 98,87 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,26 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 53,56 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 41,05 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	5,52%
	Produits Alimentaires	2,34%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	7,36%
	Automobiles	3,44%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,69%
Finance	Assurances	8,94%
	Banques Commerciales	5,13%
	Services Financiers Diversifiés	4,88%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Immobilier - Sociétés De Placement Immobilier De Bureaux	1,17%
Industries	Équipements Électriques	8,45%
	Services Professionnels	5,9%
	Construction Et Ingénierie	2,33%
	Machines	1,9%
	Fret Aérien Et Coursiers	1,66%
Matériaux	Produits Chimiques	2,44%
Santé	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	6,54%
	Produits Pharmaceutiques	3,52%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,92%
Services Publics	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	2,62%
	Services Publics D'électricité	1,47%
Technologies De L'information	Logiciels	8,51%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	11,31%
	Services Informatiques	1,13%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4,26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

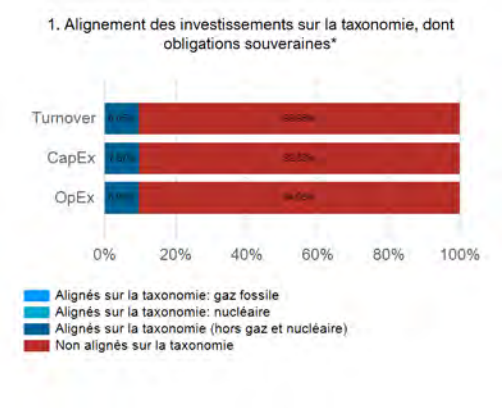
☒ Non

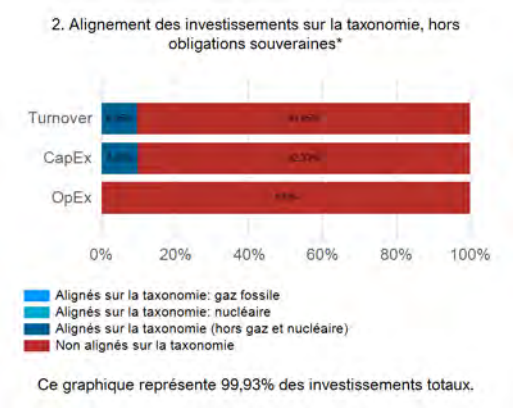
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Le fonds a été élevé au rang de fonds de l'article 9 en août 2023. Cette question n'est pas applicable car il s'agit de la première période de rapport du fonds.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 53,56 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 41,05 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Future Connectivity Fund

Identifiant d'entité juridique:
2549000BDP4X7X1C9A86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62,49% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,04 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 62,49 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 50,62 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 11,22 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,65 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 46,55 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 31,4 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 14,95 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 62,49 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Salesforce	Technologies de l'information	3,09%	US
Alphabet	Technologies de l'information	3,08%	US
Electronic Arts	Consommation non essentielle	3,06%	US
T-Mobile US	Services de communication	3,04%	US
SAP SE	Technologies de l'information	3%	DE
Autodesk	Technologies de l'information	2,98%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	2,89%	US
Accenture (A)	Technologies de l'information	2,88%	IE
NXP Semiconductors	Technologies de l'information	2,86%	NL
Amadeus IT Group SA (A)	Consommation non essentielle	2,75%	ES
Sony Group	Consommation non essentielle	2,73%	JP
Motorola Solutions	Technologies de l'information	2,68%	US
Samsung Electronics	Technologies de l'information	2,58%	KR
PTC	Technologies de l'information	2,55%	US
QUALCOMM	Technologies de l'information	2,37%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

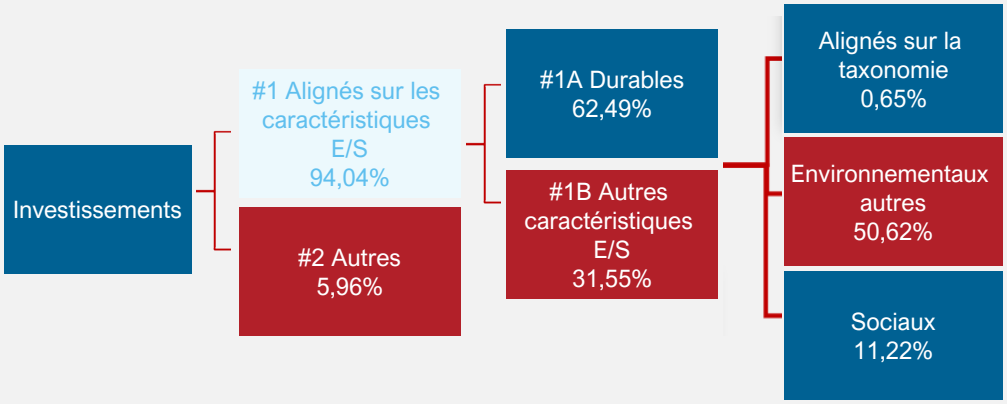
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 62,49 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,04 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 62,49 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,65 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 50,62 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 11,22 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 46,55 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31,4 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 14,95 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	7,14%
	Médias	5,38%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,95%
	Biens Ménagers Durables	1,1%
Finance	Services Financiers Diversifiés	1,73%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,39%
Industries	Services Professionnels	5,19%
Santé	Technologie Des Soins De Santé	1,43%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	3,63%
	Médias	1,53%
Technologies De L'information	Équipement De Communication	7,31%
	Logiciel Internet Et Services	5,88%
	Ordinateurs Et Périphériques	5,08%
	Services Informatiques	3,16%
	Logiciels	26,7%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	20,98%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,61%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,65 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

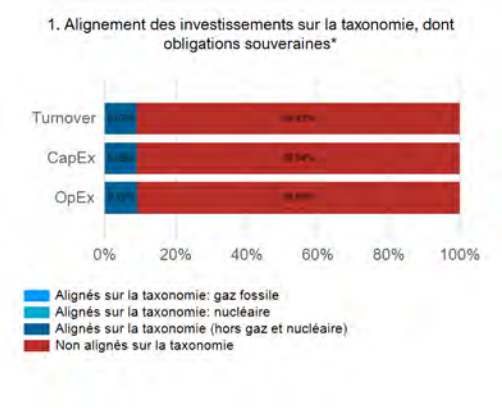
☒ Non

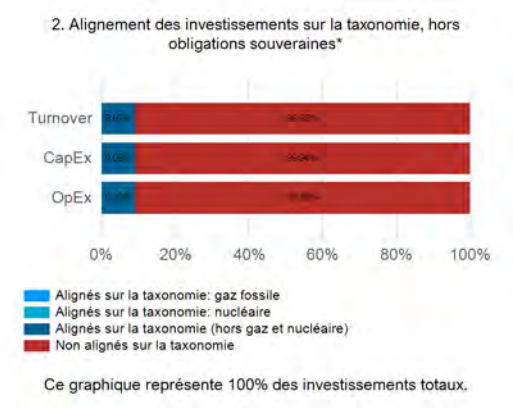
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,4 %
Dépenses d'exploitation - 1,1 %
Dépenses d'investissement - 0,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,4 %
Dépenses d'exploitation - 1,1 %
Dépenses d'investissement - 0,3 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 50,62 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 11,22 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900R7XPBV37D85Z68

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 41,07%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 55,85%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD. Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site

de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus. Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle du dernier jour du mois tout au long de la période de référence du rapport du Compartiment.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 96,92 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
ii) 39,48 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
iii) 55,85 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social ; et
iv) 0 %, la part du Compartiment exposée aux investissements associés à des activités qui sont exclues conformément aux Exclusions.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer la réalisation de l'investissement durable au cours de la période de référence précédente était la suivante :
i) 97,87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 38,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme étant durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ;
iii) 54,5 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	5,81%	US
UnitedHealth Group	Santé	3,7%	US
NextEra Energy	Services publics	3,62%	US
SSE	Services publics	3,51%	GB
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	3,49%	TW
Boston Scientific	Santé	3,26%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,91%	IE
RenaissanceRe Holdings	Finance	2,87%	BM
Autoliv	Consommation non essentielle	2,77%	SE
ICON	Santé	2,6%	IE
Tetra Tech	Industries	2,59%	US
HDFC Bank	Finance	2,57%	IN
HCA HealtHCAre	Santé	2,42%	US
Norfolk Southern	Industries	2,32%	US
STERIS	Santé	2,26%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

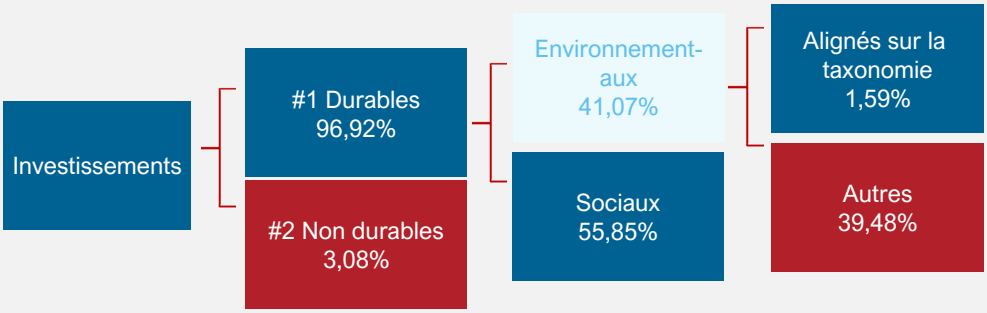
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 96,92 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 96,92 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,59 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 39,48 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 55,85 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	2,18%
Consommation Non Essentielle	Composants Automobiles	4,5%
	Automobiles	1,26%
Finance	Assurance	4,71%
	Services Financiers Diversifiés	4,5%
	Banques Commerciales	3,52%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,55%
Industries	Machinerie	4,93%
	Route Et Rail	4,08%
	Équipement Électrique	3,14%
	Produits De Construction	2,68%
	Services Et Fournitures Commerciaux	2,67%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	2,24%
	Produits Chimiques	1,44%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	8,42%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	7,47%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	5,63%
Services Publics	Services Publics D'électricité	6,91%
	Multi-Services	1,76%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,34%
	Services Informatiques	2,53%
	Logiciels	12,76%
	Logiciels Et Services Internet	1,98%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,76%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,59 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

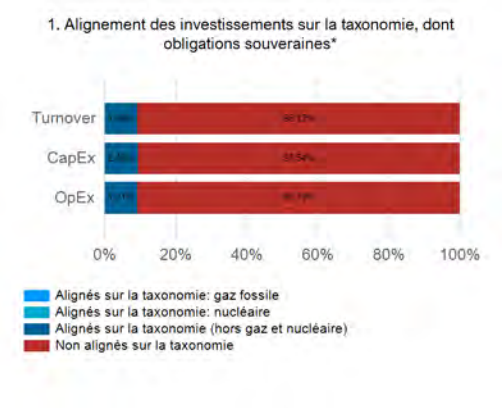
☒ Non

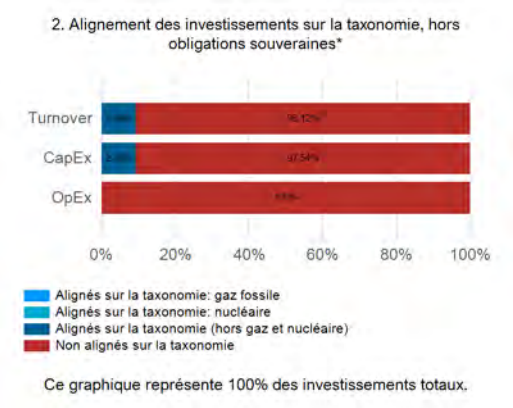
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Pour la période de référence précédente, la part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2,05 % ;les activités transitoires s'élevaient à : 0,01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 39,48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 55,85 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Healthcare Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300Z8HWYC400OQA29

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 95,26% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 97,58 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 95,26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 94,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 95,26 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UnitedHealth Group	Santé	9,04%	US
Thermo Fisher Scientific	Santé	5,7%	US
Novo Nordisk (B)	Santé	5,57%	DK
Roche Holding AG	Santé	5,55%	CH
Stryker	Santé	4,61%	US
AstraZeneca	Santé	4,36%	GB
Eli Lilly &	Santé	4,25%	US
Boston Scientific	Santé	4,06%	US
ICON	Santé	3,96%	IE
Elevance Health	Santé	3,8%	US
AbbVie	Santé	3,46%	US
HCA HealtHCAre	Santé	3,23%	US
Sonova Holding AG	Santé	2,55%	CH
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,53%	IE
Regeneron Pharmaceuticals	Santé	2,45%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

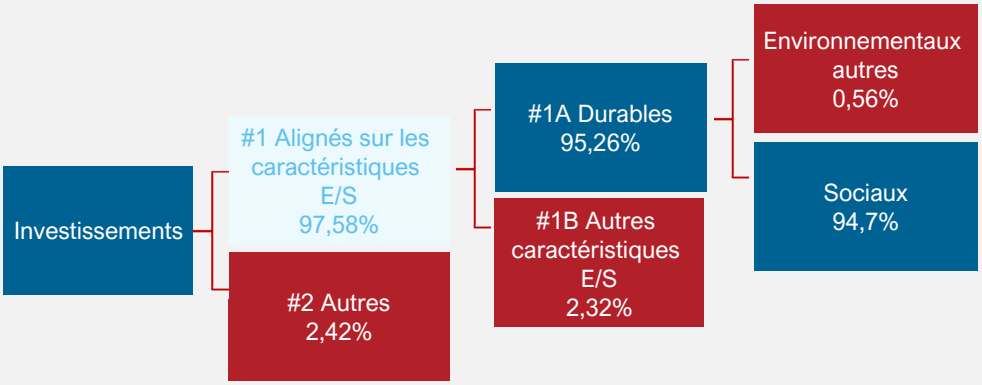
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 95,26 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 97,58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 95,26 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0,56 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 94,7 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	1,52%
Consommation Non Essentielle	Biens Ménagers Durables	0,83%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,22%
Santé	Biotechnologie	6,86%
	Produits Pharmaceutiques	28,07%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	26,04%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	20,96%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	14,99%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

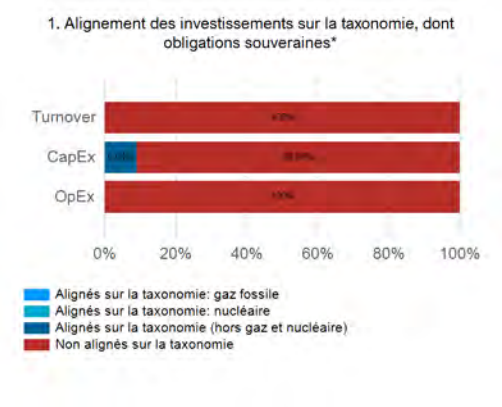
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

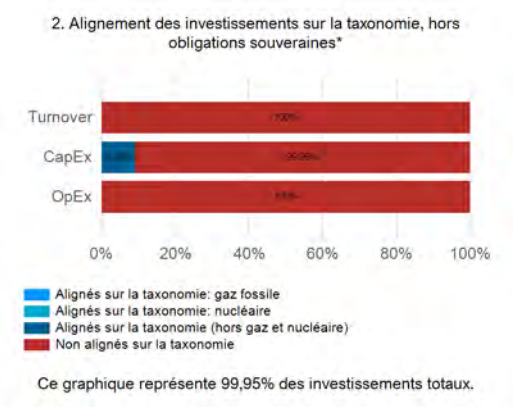
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,56 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 94,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Japan Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300CGT4V2XYYG0Y90

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56,44% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 92,79 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 56,44 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 33,21 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 22,82 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 89,13 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 54,97 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 27,60 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
iv) 27,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 56,44 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ITOCHU	Industries	5,64%	JP
Hitachi	Industries	4,51%	JP
Tokio Marine Holdings	Finance	4,34%	JP
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finance	4,06%	JP
Shin-Etsu Chemical	Matériaux	3,9%	JP
Tokyo Electron	Technologies de l'information	3,43%	JP
Sony Group	Consommation non essentielle	3,24%	JP
Keyence	Technologies de l'information	3,08%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Groupancial Group	Finance	2,91%	JP
Murata Manufacturing	Technologies de l'information	2,58%	JP
Nomura Research Institute	Technologies de l'information	2,57%	JP
ORIX	Finance	2,41%	JP
Ajinomoto	Consommation courante	2,29%	JP
Shimadzu	Technologies de l'information	2,24%	JP
Denso	Consommation non essentielle	2,2%	JP

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

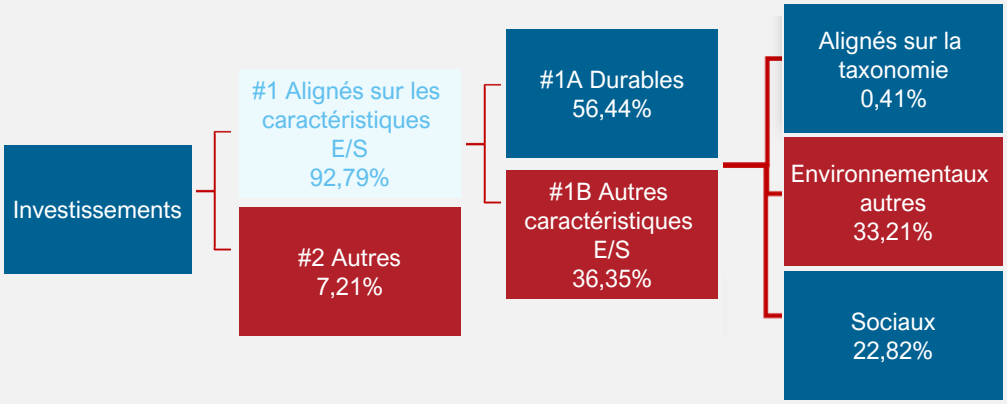
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 56,44 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,79 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 56,44 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,41 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 33,21 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 22,82 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 89,13 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54,97 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,12 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27,6 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 27,26 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	3,41%
	Boissons	2,39%
	Produits Personnels	0,98%
Consommation Non Essentielle	Biens Ménagers Durables	5,83%
	Automobiles	5,06%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,94%
	Commerce De Détail Multiligne	2,07%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,84%
	Composants Automobiles	1,05%
Finance	Banques Commerciales	9,25%
	Assurances	4,87%
	Services Financiers Diversifiés	2,59%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,96%
Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	5,14%
	Conglomérats Industriels	4,84%
	Machinerie	2,91%
	Construction Et Ingénierie	2,64%
	Produits De Construction	1,6%
	Routes Et Chemins De Fer	1,02%
	Équipement Électrique	0,75%
Matériaux	Produits Chimiques	5,58%
	Matériaux De Construction	1,26%
	Conteneurs Et Emballages	0,69%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,26%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,11%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,72%
	Services De Télécommunication Diversifiés	1,69%
Services Publics	Services Publics De Gaz	1,73%
Technologies De L'information	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	7,37%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	4,83%
	Services Informatiques	3,75%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,41 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux

limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

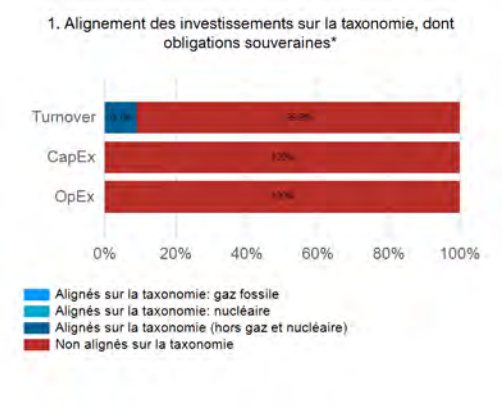
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

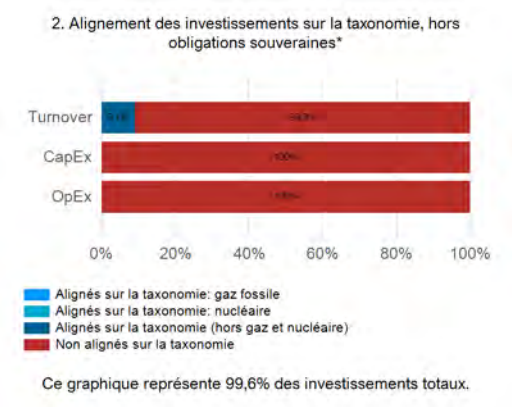
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 99,6% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 33,21 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 22,82 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300J1XTC50ZY0Z742

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 31,39%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 65,91%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD. Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation

des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus. Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 97,3 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
ii) 30,58 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
iii) 65,91 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social ; et
iv) 0 %, la part du Compartiment exposée aux investissements associés à des activités qui sont exclues conformément aux Exclusions.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 9 au mois d'août 2023. Cette question ne s'applique pas puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	8,33%	US
UnitedHealth Group	Santé	4,88%	US
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	4,72%	IE
Salesforce.com	Technologies de l'information	4,42%	US
NextEra Energy	Services publics	4,35%	US
ICON	Santé	3,92%	IE
RenaissanceRe Holdings	Finance	3,77%	BM
Visa	Finance	3,67%	US
Autoliv	Consommation non essentielle	3,67%	SE
Boston Scientific	Santé	3,31%	US
Aptiv	Consommation non essentielle	3,11%	IE
HCA Healthcare	Santé	2,92%	US
Norfolk Southern	Industries	2,77%	US
Elevance Health	Santé	2,72%	US
Stryker	Santé	2,69%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

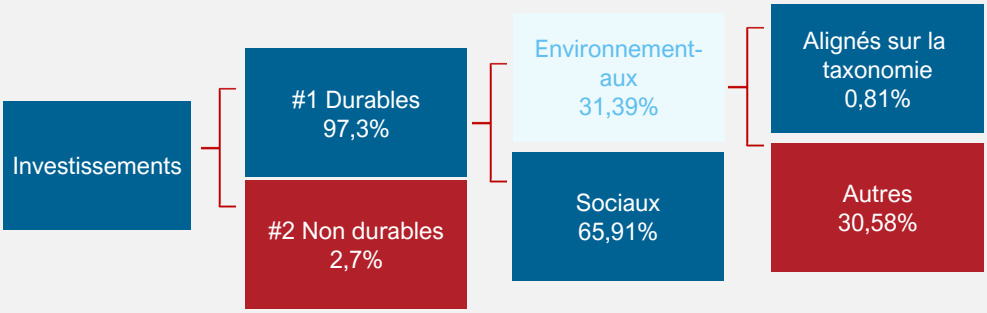
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 97,3 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 97,3 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,81 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,58 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 65,91 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	2,54%
Consommation Non Essentielle	Composants Automobiles	6,05%
	Automobiles	1,9%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	1,79%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,84%
Finance	Assurance	3,83%
	Finance Diversifiée Services	3,44%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,75%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Résidentiel	1,43%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,63%
Industries	Route Et Rail	2,81%
	Équipement Électrique	2,68%
	Services Et Fournitures Commerciaux	2,28%
	Produits De Construction	2,06%
	Machinerie	1,35%
	Services Professionnels	0,22%
Matériaux	Produits Chimiques	1,15%
Santé	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	8,56%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	11,9%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	10,52%
Services Publics	Services Publics D'électricité	4,91%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	7,26%
	Logiciels Et Services Internet	2,1%
	Logiciels	19,27%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,81 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

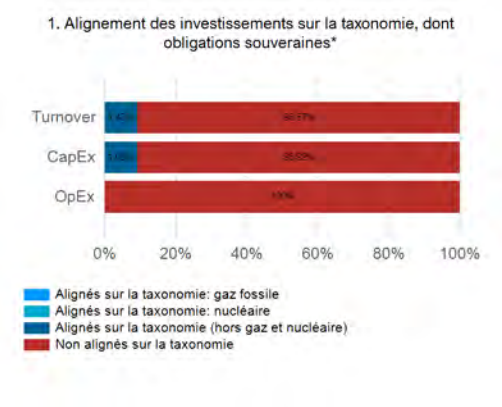
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

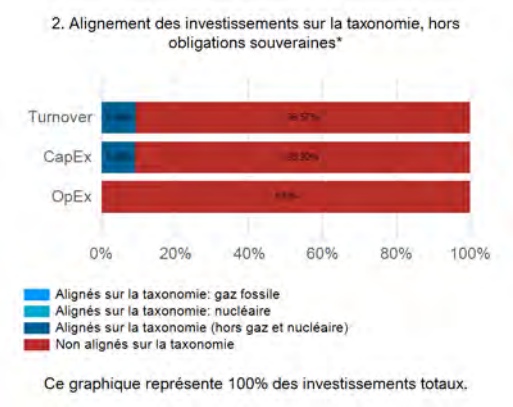
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Le fonds a été élevé au rang de fonds de l'article 9 en août 2023. Cette question n'est pas applicable car il s'agit de la première période de rapport du fonds.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 30,58 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 65,91 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900IZ985QWMGJH651

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63,93% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,16 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 63,93 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 39,65 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 4,68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
vi) 19,6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 88,67 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 57,24 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 32,05 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 4,65 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 20,54 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 63,93 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Service Corp International/US	Consommation non essentielle	5,09%	US
STERIS	Santé	4,88%	US
Tetra Tech	Industries	4,49%	US
Xylem NY	Industries	4,16%	US
Arcadis	Industries	4,15%	NL
Severn Trent	Services publics	3,89%	GB
Veolia Environnement SA	Services publics	3,74%	FR
Waste Management	Industries	3,74%	US
American Water Works	Services publics	3,52%	US
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Services publics	3,32%	BR
Ebara	Industries	3,21%	JP
Entegris	Technologies de l'information	3,08%	US
Crown Holdings	Matériaux	3,05%	US
Horiba	Technologies de l'information	2,88%	JP
Kurita Water Industries	Industries	2,68%	JP

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

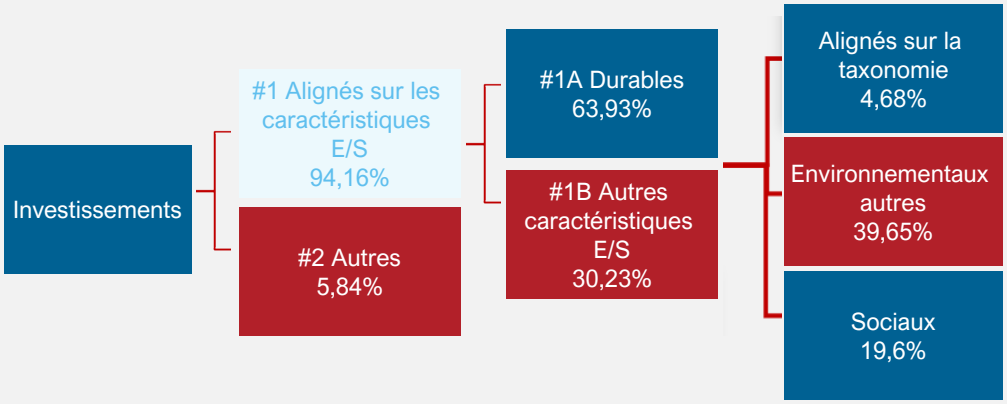
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 63,93 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,16 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 63,93 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,68 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 39,65 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 19,6 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 88,67 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 57,24 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,65 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 32,05 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,54 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Services Aux Consommateurs Diversifiés	5,73%
	Biens Ménagers Durables	0,72%
	Distributeurs	0,56%
	Vente Au Détail Multiligne	0,52%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,16%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,99%
Industries	Produits De Construction	5,06%
	Services Professionnels	4,66%
	Machinerie	22,02%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	2,64%
	Services Et Fournitures Commerciaux	14,16%
	Conglomérats Industriels	1,46%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	7,98%
	Produits Chimiques	1,91%
	Métaux Et Mines	0,38%
Santé	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	3,92%
Services Publics	Multi-Services	3,48%
	Services Publics D'eau	11,8%
Technologies De L'information	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	5,05%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	3,67%
	Logiciels	1,73%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4,68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui

☒ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

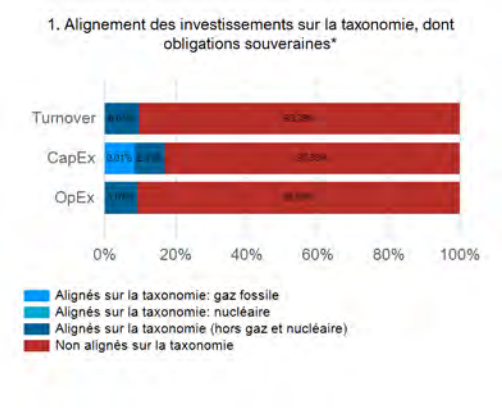
☐ Non

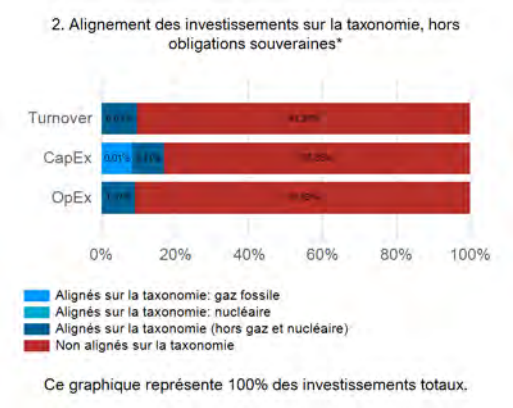
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,1 %
Dépenses d'exploitation - 0,6 %
Dépenses d'investissement - 0,4 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,1 %
Dépenses d'exploitation - 0,6 %
Dépenses d'investissement - 0,4 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 39,65 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 19,6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Switzerland Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001N8Q97TPZUYT12

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63,94% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,41 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 63,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 23,68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 40,14 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,27 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 66,47 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 21,98 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 43,61 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 63,94 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle SA	Consommation courante	9,29%	CH
Novartis AG	Santé	6,35%	CH
Roche Holding AG	Santé	6,12%	CH
Partners Group Holding AG	Finance	5,72%	CH
Zurich Insurance Group AG	Finance	5,36%	CH
Givaudan SA	Matériaux	4,7%	CH
Sika AG	Matériaux	4,53%	CH
Swiss Re AG	Finance	4,05%	CH
VZ Holding AG	Finance	4,01%	CH
Lonza Group AG	Santé	3,56%	CH
Alcon	Santé	3,43%	CH
Aryzta AG	Consommation courante	3,43%	CH
ABB	Industries	3,28%	CH
DKSH Holding AG	Industries	3,26%	CH
Tecan Group AG	Santé	3,03%	CH

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

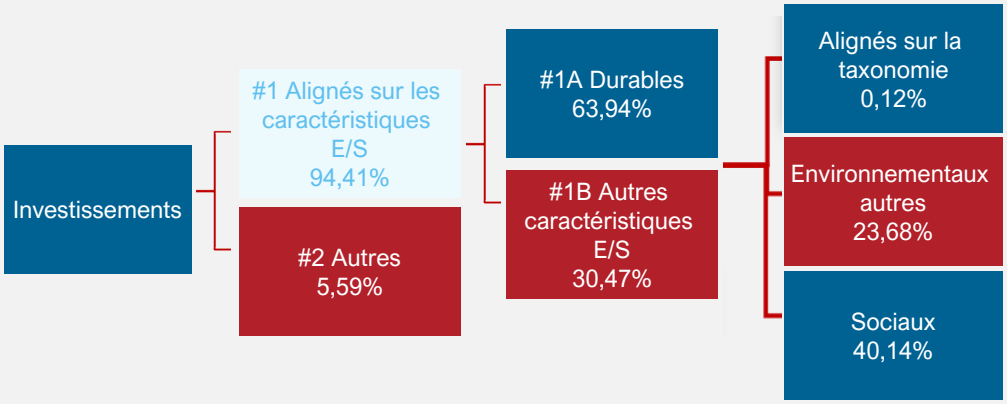
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 63,94 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,41 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 63,94 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,12 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,68 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 40,14 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,27 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 66,47 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,87 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 21,98 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 43,61 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	12,3%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	3,01%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,69%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8,38%
	Capital Marchés	4,13%
	Assurance	10,05%
Industries	Machinerie	4,66%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	4,18%
	Équipement Électrique	3,95%
	Produits De Construction	2,29%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	3,61%
	Produits Chimiques	10,87%
Santé	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	6,02%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	5,4%
	Produits Pharmaceutiques	15,12%
	Technologie Des Soins De Santé	0,72%
Technologies De L'information	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	1,29%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,76%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

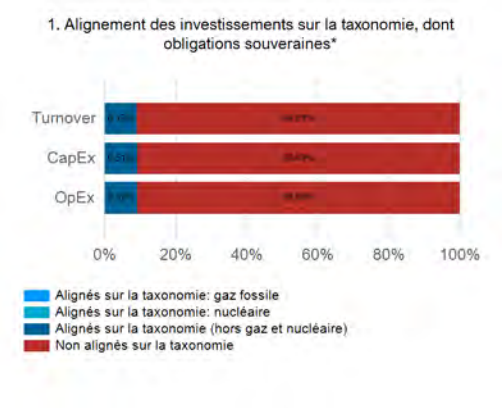
☒ Non

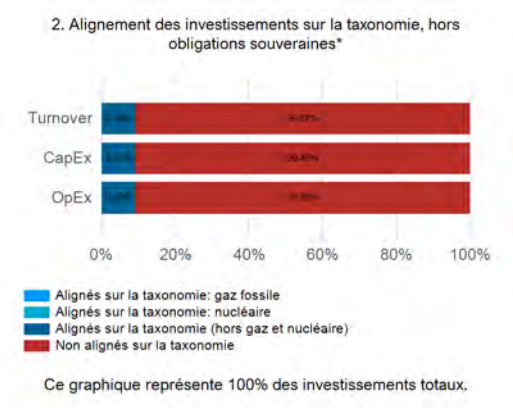
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,6 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,6 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 23,68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 40,14 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Thailand Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300KZ6XVPBRK5QV32

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,94% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 11 août 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 83,99 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 19,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 1,09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 18,85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 19,94 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 11/08/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CP ALL (F)	Consommation courante	8,52%	TH
PTT (F)	Énergie	6,59%	TH
Airports of Thailand (F)	Industries	6,01%	TH
Bangkok Bank (F)	Finance	5,66%	TH
Advanced Info Service (F)	Services de communication	5,02%	TH
Kasikornbank (F)	Finance	4,76%	TH
Bangkok Dusit Medical Services (F)	Santé	4,74%	TH
PTT Exploration & Production (F)	Énergie	4,45%	TH
Bumrungrad Hospital (F)	Santé	3,47%	TH
Thai Beverage	Consommation courante	3,35%	TH
Krung Thai Bank (F)	Finance	2,9%	TH
Home Product Center (F)	Consommation non essentielle	2,66%	TH
Chularat Hospital (F)	Santé	2,11%	TH
Central Pattana (F)	Immobilier	2,05%	TH
Minor International (F)	Consommation non essentielle	1,88%	TH

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

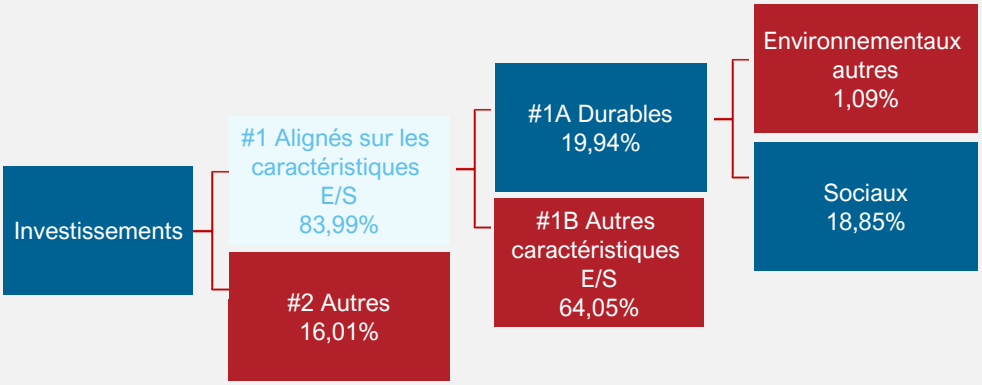
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 19,94 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 83,99 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 19,94 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 1,09 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 18,85 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	9,16%
	Boissons	3,34%
	Produits Alimentaires	1,69%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	4,29%
	Vente Au Détail Spécialisée	2,39%
	Textiles Et Vêtements	1,91%
	Composants Automobiles	1,53%
	Médias	0,5%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	13,8%
	Équipements Et Services Énergétiques	1,38%
Finance	Financement À La Consommation	2,67%
	Banques Commerciales	12,75%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,01%
Immobilier	Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	4,9%
	Actions Ordinaires - Immobilier - Hôtel Et Résidence	0,65%
Industries	Infrastructures De Transport	7,51%
	Marine	1,07%
	Services Professionnels	1,06%
Matériaux	Produits Chimiques	2,1%
	Matériaux De Construction	0,68%
	Conteneurs Et Emballages	0,18%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	11,8%
	Produits Pharmaceutiques	1,31%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	3,18%
	Services De Télécommunication Diversifiés	2,48%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	4,01%
Technologies De L'information	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	2,42%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

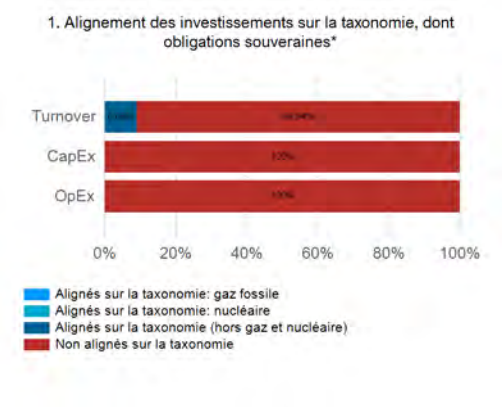
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

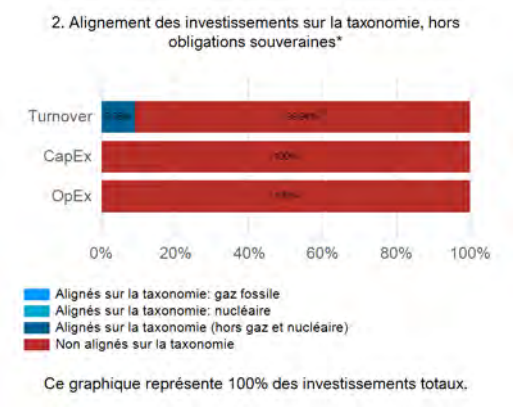
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaíent alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,09 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 18,85 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - World Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001CZJOXQY9N2O82

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67,32% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 92,59 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 67,32 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 33,79 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 32,35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,74 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 60,97 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 28,22 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,7 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 67,32 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	5,98%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3,53%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	3,04%	US
JPMorgan Chase &	Finance	2,32%	US
UnitedHealth Group	Santé	2,24%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,22%	IE
Mastercard (A)	Finance	2,14%	US
AmerisourceBergen	Santé	1,97%	US
HCA HealtHCAre	Santé	1,79%	US
TDK	Technologies de l'information	1,64%	JP
Baker Hughes	Énergie	1,58%	US
Cigna Group	Santé	1,57%	US
Canadian Pacific Kansas City	Industries	1,54%	CA
Quanta Services	Industries	1,49%	US
Oracle	Technologies de l'information	1,43%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

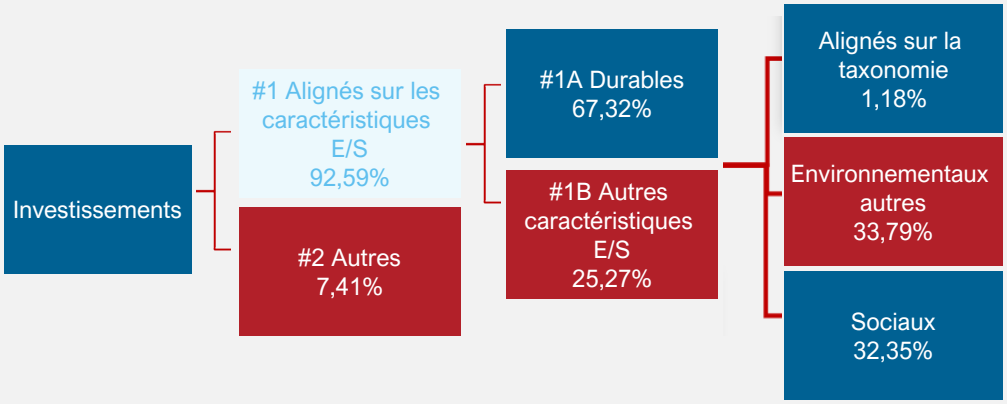
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 67,32 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,59 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 67,32 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,18 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 33,79 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 32,35 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,74 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 60,97 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,06 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 28,22 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,7 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	1,12%
	Produits Alimentaires	0,89%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,73%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	5,59%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,63%
	Textiles Et Vêtements	2,3%
	Biens Ménagers Durables	1,84%
	Composants Automobiles	0,88%
	Automobiles	0,75%
Énergie	Équipements Et Services Énergétiques	1,53%
	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	1,35%
Finance	Services Financiers Diversifiés	7,55%
	Banques Commerciales	5,28%
	Assurances	4,62%
	Marchés De Capitaux	0,99%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,16%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,43%
Industries	Routes Et Chemins De Fer	3,34%
	Machines	3%
	Construction Et Ingénierie	1,57%
	Aérospatiale Et Défense	1,49%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,89%
	Équipement Électrique	0,54%
	Services Professionnels	0,24%
Matériaux	Produits Chimiques	2,4%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	7,61%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	3,85%
	Produits Pharmaceutiques	1,62%
	Biotechnologie	1,3%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	1,09%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,37%
Services Publics	Électricité Services Publics	3,47%
	Multi-Services Publics	1,83%
Technologies De L'information	Logiciels	9,4%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	5,61%
	Logiciels Et Services Internet	3,83%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	2,83%
	Ordinateurs Et Périphériques	2,3%
	Services Informatiques	0,69%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

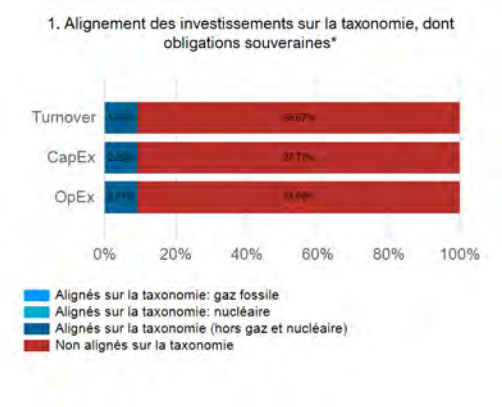
Le Compartiment a investi 1,18 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

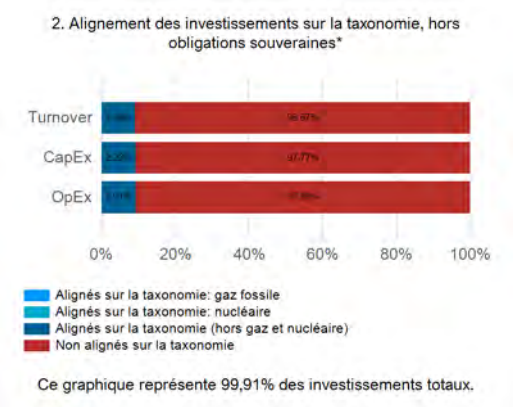
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,3 %
Dépenses d'exploitation - 2,1 %
Dépenses d'investissement - 3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Chiffre d'affaires - 1,3%
Dépenses d'exploitation - 2,1 %
Dépenses d'investissement - 3 %



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 33,79 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 32,35 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493007QY2WD5KHRUI41

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 40,08% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 92,62 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 40,08 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ;
iv) 23,49 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 16,59 %, la part du Compartiment placée dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 90,33 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 34,78 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 20,87 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 13,91 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 40,08 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	6,07%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	5,2%	KR
Swire Pacific (A)	Immobilier	4,54%	HK
AIA Group	Finance	3,9%	HK
Singapore Exchange	Finance	3,85%	SG
Samsung Fire & Marine Insurance	Finance	3,64%	KR
Thai Beverage	Consommation courante	3,33%	TH
Uni-President Enterprises	Consommation courante	3,23%	TW
Evolution Mining	Matériaux	2,92%	AU
Embassy Office Parks REIT	Immobilier	2,84%	IN
Treasury Wine Estates	Consommation courante	2,77%	AU
Chailease Holding	Finance	2,76%	TW
China Overseas Land & Investment	Immobilier	2,59%	HK
Bank Mandiri Persero	Finance	2,34%	ID
S-1	Industries	2,31%	KR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

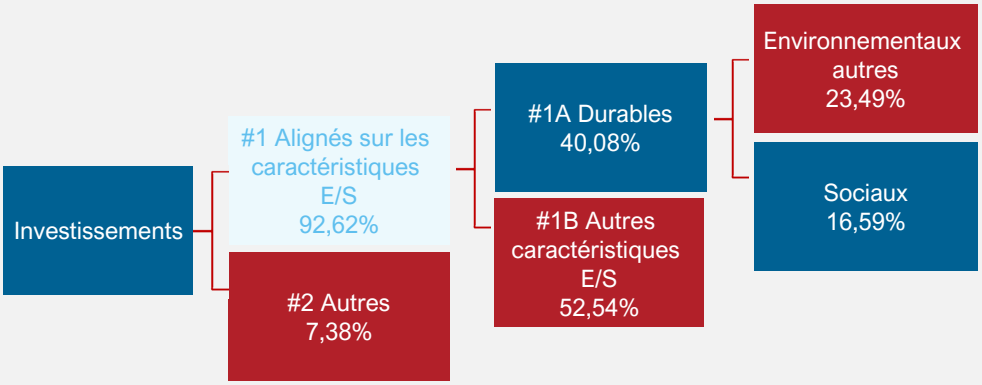
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 40,08 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,62 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 40,08 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23,49 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 16,59 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 90,33 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34,78 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,87 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 13,91 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	6,35%
	Produits Alimentaires	4,46%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	3,18%
	Produits Personnels	1,83%
Consommation Non Essentielle	Biens Ménagers Durables	4,44%
	Textiles Et Vêtements	2,79%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,11%
	Équipement Et Produits De Loisirs	1,48%
	Composants Automobiles	1,32%
	Médias	1,2%
	Vente Au Détail Spécialisée	0,87%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	0,75%
Finance	Banques Commerciales	8,53%
	Assurances	7,03%
	Services Financiers Diversifiés	6,24%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	7,32%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	3,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Détail	1,67%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	2,43%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	2,28%
	Professionnels Services	1,37%
	Machinerie	1,1%
	Produits De Construction	1,01%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,32%
	Produits Chimiques	1,56%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	0,62%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	2,69%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	2,77%
	Services Publics De Gaz	1,76%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	7,17%
	Ordinateurs Et Périphériques	5,96%
	Services Informatiques	1,28%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

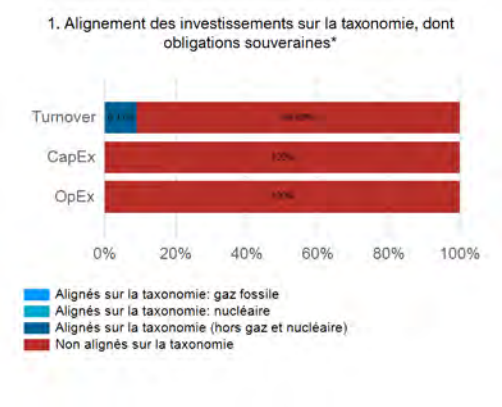
Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

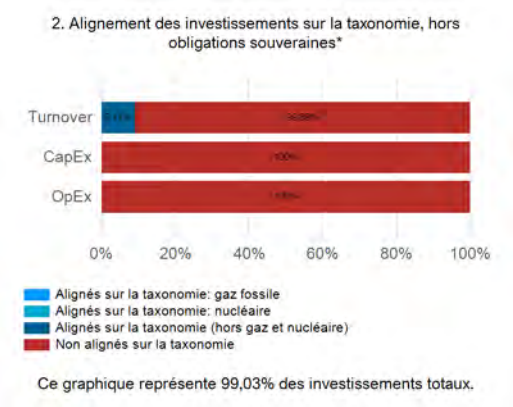
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 23,49 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 16,59 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Dividend Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300QYNIMMR1Q2GY78

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 78,36% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 95,04 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 78,36 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 41,12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 34,99 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 96,43 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 72,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 29,39 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 40,65 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 78,36 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Ferrovial SE	Industries	4,94%	NL
Allianz	Finance	4,58%	DE
3i Group	Finance	4,44%	GB
Hannover Rueck SE	Finance	3,18%	DE
RELX	Industries	3,13%	GB
Industria de Diseno Textil SA	Consommation non essentielle	3,1%	ES
Deutsche Boerse AG	Finance	3,05%	DE
Sanofi	Santé	2,94%	FR
Tryg	Finance	2,91%	DK
Novartis AG	Santé	2,67%	CH
TotalEnergies SE	Énergie	2,65%	FR
Admiral Group	Finance	2,63%	GB
Roche Holding AG (B)	Santé	2,5%	CH
Unilever	Consommation courante	2,47%	GB
Autoliv	Consommation non essentielle	2,47%	SE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

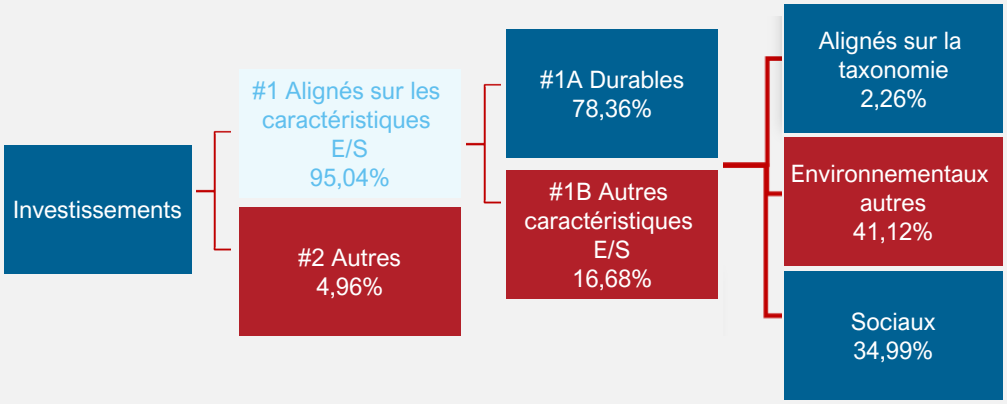
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 78,36 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 95,04 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 78,36 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,26 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 41,12 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 34,99 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 96,43 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72,26 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,22 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,39 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 40,65 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	3,92%
	Produits Personnels	2,73%
	Produits Ménagers	2,2%
	Produits Alimentaires	1,58%
Consommation Non Essentielle	Vente Au Détail Spécialisée	3,59%
	Composants Automobiles	2,21%
	Médias	2,05%
	Biens Ménagers Durables	1,09%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,86%
Finance	Services Financiers Diversifiés	7,8%
	Banques Commerciales	7,11%
	Assurance	16,54%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,19%
Industries	Services Professionnels	4,76%
	Construction Et Ingénierie	4,64%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	3,56%
	Machinerie	3,06%
	Équipement Électrique	1,79%
Matériaux	Papier Et Produits Forestiers	2,45%
	Conteneurs Et Emballages	1,91%
Santé	Produits Pharmaceutiques	7,1%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	5,96%
Services Publics	Services Publics D'électricité	4,45%
	Services Publics Multiples	1,02%
Technologies De L'information	Services Informatiques	1,6%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

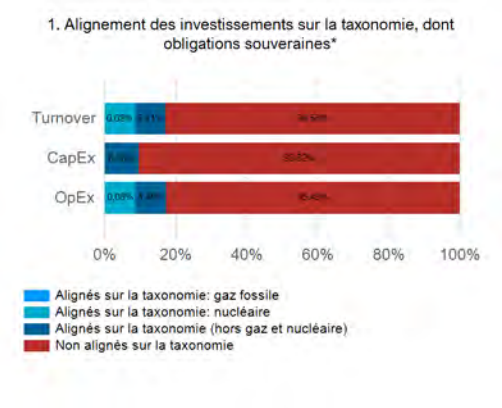
☐ Non

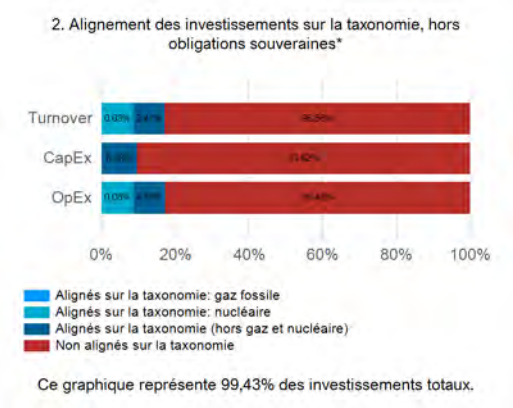
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 99,43% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,2 %
Dépenses d'exploitation - 3,1 %
Dépenses d'investissement - 4,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,2 %
Dépenses d'exploitation - 3,1 %
Dépenses d'investissement - 4,3 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 41,12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 34,99 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Dividend Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300TOZX7F2KZWXK25

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 74,13% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 96,94 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 74,13 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 38,02 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 33,54 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 94,28 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 63,49 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 22,93 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 36,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 74,13 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
RELX	Industries	4,65%	GB
Unilever	Consommation courante	4,25%	GB
Deutsche Boerse AG	Finance	3,86%	DE
Sanofi	Santé	3,29%	FR
Omnicom Group	Consommation non essentielle	3,16%	US
Roche Holding AG	Santé	3,12%	CH
Novartis AG	Santé	3,1%	CH
Legrand SA (A)	Industries	3,06%	FR
Colgate-Palmolive	Consommation courante	2,96%	US
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finance	2,94%	DE
Iberdrola SA (A)	Services publics	2,93%	ES
BlackRock	Finance	2,87%	US
Zurich Insurance Group AG	Finance	2,87%	CH
Cisco Systems	Technologies de l'information	2,86%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,85%	IE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

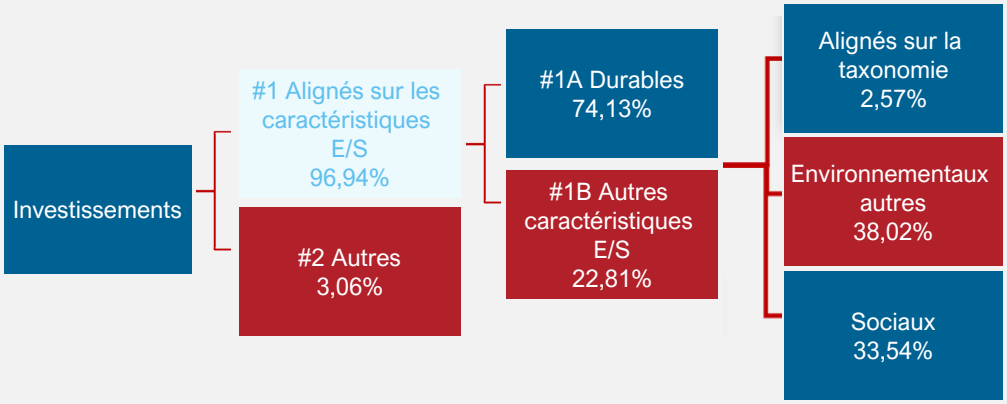
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 74,13 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 96,94 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 74,13 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,57 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 38,02 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 33,54 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 94,28 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 63,49 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,29 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22,93 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 36,26 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	5,35%
	Produits Ménagers	5,22%
	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	3,69%
Consommation Non Essentielle	Médias	3,37%
	Composants Automobiles	2,14%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,72%
Finance	Assurance	14,59%
	Services Financiers Diversifiés	10,29%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,3%
Industries	Services Professionnels	8,5%
	Équipement Électrique	7,14%
	Produits De Construction	2,56%
	Construction Et Ingénierie	2,5%
	Machinerie	1,21%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	2,32%
	Papier Et Produits Forestiers	2,27%
Santé	Produits Pharmaceutiques	8,69%
Services De Communication	Télécommunications Sans Fil Services	1,04%
Services Publics	Services Publics D'électricité	3,02%
	Multi-Services Publics	2,98%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	4,73%
	Équipement De Communication	2,49%
	Ordinateurs Et Périphériques	1,74%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,57 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui

- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

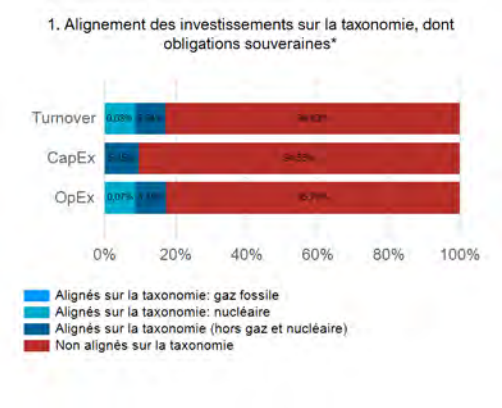
☐ Non

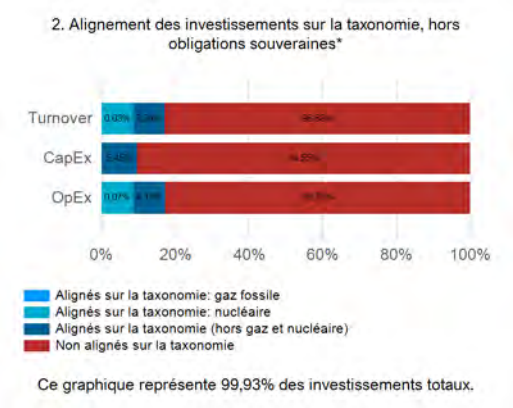
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,6 %
Dépenses d'exploitation - 2,8 %
Dépenses d'investissement - 3,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,6 %
Dépenses d'exploitation -2,8 %
Dépenses d'investissement - 3,3 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 38,02 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 33,54 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300NJ0LHMXLO0MG36

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62,6% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 96,03 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 62,6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 31,86 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 29,38 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 95,17 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 56,16 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 18,01 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 35,66 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 62,6 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Progressive	Finance	6,03%	US
Arthur J Gallagher &	Finance	5,19%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	4,96%	IE
Deutsche Boerse AG	Finance	4,34%	DE
Unilever	Consommation courante	3,73%	GB
Wolters Kluwer	Industries	3,7%	NL
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finance	3,45%	DE
WW Grainger	Industries	3,38%	US
RELX	Industries	3,34%	GB
Iberdrola SA (A)	Services publics	3,24%	ES
Admiral Group	Finance	3,07%	GB
CME Group	Finance	3,07%	US
Cisco Systems	Technologies de l'information	2,88%	US
Linde	Matériaux	2,8%	US
Sanofi	Santé	2,79%	FR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

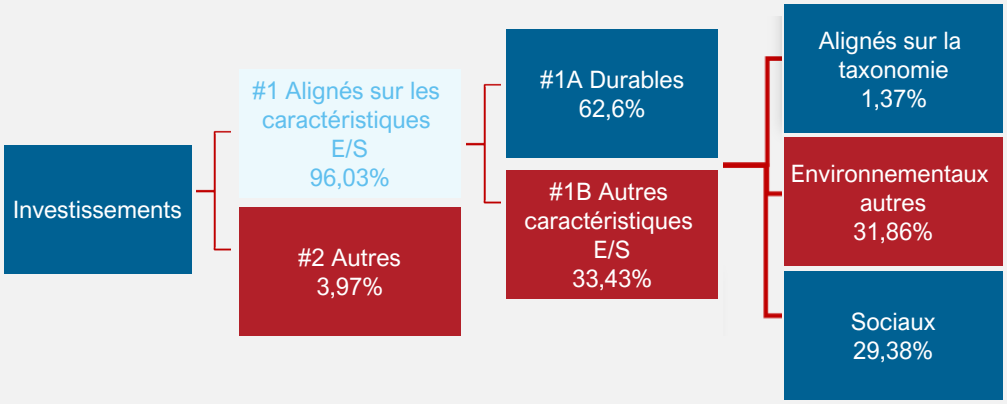
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 62,6 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 96,03 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 62,6 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,37 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31,86 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 29,38 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 95,17 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 56,16 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,49 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18,01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 35,66 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	3,86%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	2,9%
	Produits Ménagers	2,26%
	Boissons	0,9%
Consommation Non Essentielle	Médias	3,43%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,44%
	Composants Automobiles	2,17%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8,95%
	Assurance	23,75%
	Banques Commerciales	1,66%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,84%
Industries	Services Professionnels	6,79%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	5,74%
	Équipement Électrique	3,19%
	Construction Et Ingénierie	2,05%
	Machinerie	1,14%
Matériaux	Produits Chimiques	5,16%
Santé	Produits Pharmaceutiques	5%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	2,02%
Services Publics	Services Publics D'électricité	4,34%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	5,98%
	Équipement De Communication	2,49%
	Services Informatiques	0,9%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,37 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

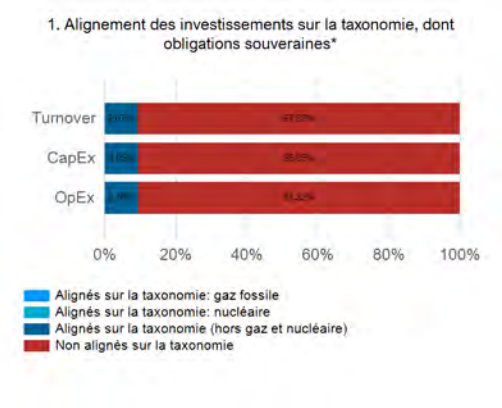
☒ Non

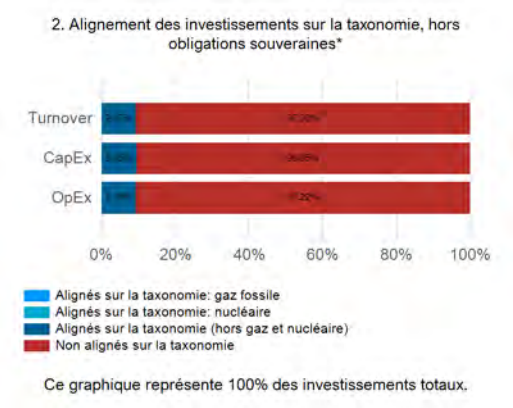
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,9 %
Dépenses d'exploitation - 0,5 %
Dépenses d'investissement - 0,9 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,9 %
Dépenses d'exploitation -0,5 %
Dépenses d'investissement - 0,9 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 31,86 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 29,38 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable European Dividend Plus Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900G129G6M801BZ71

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 77,86% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 81,36 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 77,86 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 39,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 35,51 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,55 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 72,83 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 29,73 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 40,85 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 77,86 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
3i Group	Finance	5,08%	GB
Allianz	Finance	5,02%	DE
Ferrovial SE	Industries	4,58%	NL
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	4,31%	IE
RELX	Industries	4,05%	GB
Unilever	Consommation courante	3,77%	GB
Deutsche Boerse AG	Finance	3,29%	DE
Sanofi	Santé	3,28%	FR
Elisa	Services de communication	3,11%	FI
Enel (A)	Services publics	3,02%	IT
Industria de Diseno Textil SA	Consommation non essentielle	2,98%	ES
Novartis AG	Santé	2,88%	CH
Roche Holding AG	Santé	2,76%	CH
UPM-Kymmene	Matériaux	2,73%	FI
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finance	2,5%	DE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

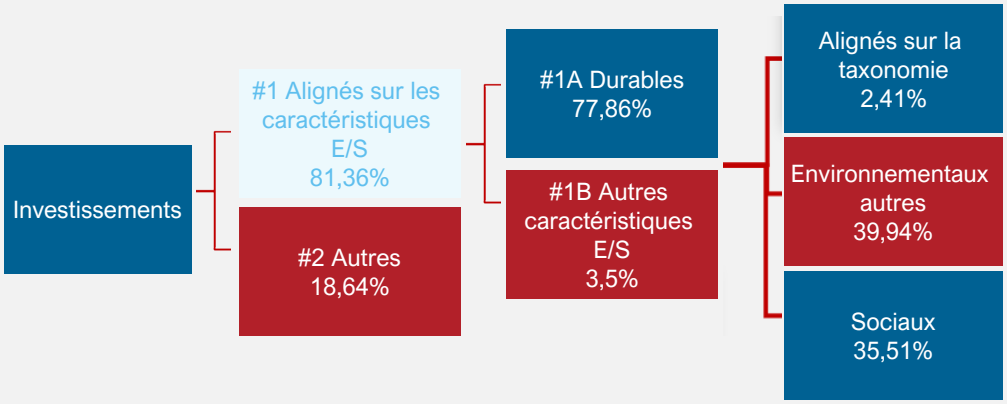
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 77,86 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 81,36 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 77,86 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,41 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 39,94 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 35,51 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,55 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72,83 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,26 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,73 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 40,85 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	3,73%
	Produits Ménagers	2,21%
	Produits Alimentaires	1,55%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Spécialisé	3,42%
	Médias	2,14%
	Composants Automobiles	1,37%
	Biens Ménagers Durables	0,93%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9,08%
	Banques Commerciales	7,39%
	Assurance	14,38%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	4,89%
Industries	Services Professionnels	6,15%
	Construction Et Ingénierie	4,53%
	Machinerie	3,07%
	Équipement Électrique	2,18%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,21%
Matériaux	Papier Et Produits Forestiers	2,67%
	Conteneurs Et Emballage	1,84%
	Produits Chimiques	0,43%
Santé	Produits Pharmaceutiques	8,04%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	5,59%
Services Publics	Services Publics D'électricité	6,78%
Technologies De L'information	Services Informatiques	1,52%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,41 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui

- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

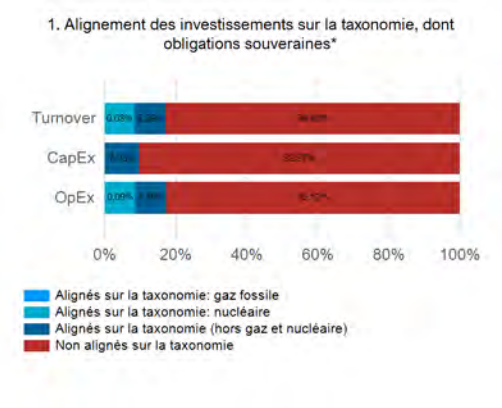
☐ Non

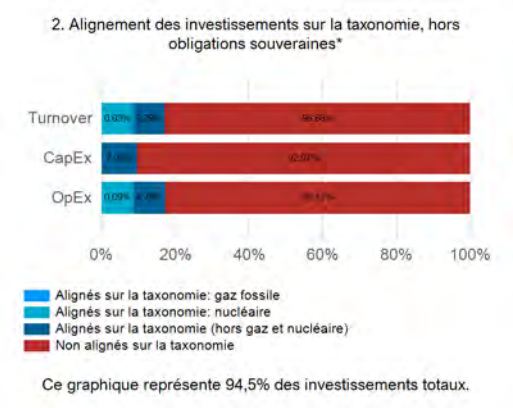
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,2 %
Dépenses d'exploitation - 3,3 %
Dépenses d'investissement - 4,9 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,2 %
Dépenses d'exploitation -3,3 %
Dépenses d'investissement - 4,9 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 39,94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 35,51 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Dividend Plus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300OZL7XSDZJCL571

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 73,43% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 82,32 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 73,43 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 42 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 29,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,1 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 65,31 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 27,33 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 35,91 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 73,43 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
3i Group	Finance	3,82%	GB
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	3,33%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	3,24%	KR
Deutsche Boerse AG	Finance	3,15%	DE
Allianz	Finance	3,1%	DE
Ferrovial SE	Industries	3%	NL
Sanofi	Santé	2,98%	FR
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	2,96%	IE
Admiral Group	Finance	2,6%	GB
RELX	Industries	2,6%	GB
Unilever	Consommation courante	2,56%	GB
Roche Holding AG	Santé	2,55%	CH
Novartis AG	Santé	2,53%	CH
UPM-Kymmene	Matériaux	2,49%	FI
Autoliv	Consommation non essentielle	2,4%	SE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

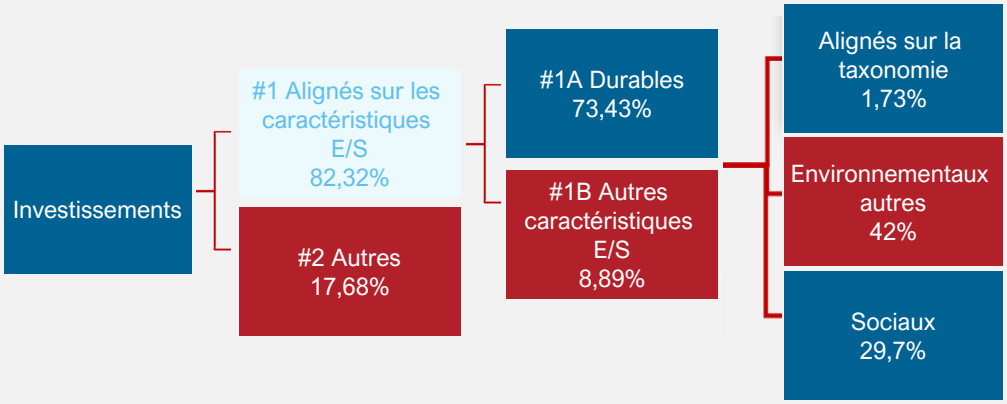
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 73,43 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,32 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 73,43 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,73 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 42 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 29,7 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,1 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 65,31 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,08 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27,33 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 35,91 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Ménagers	5,66%
	Produits Personnels	3,88%
	Produits Alimentaires	2,2%
Consommation Non Essentielle	Composants Automobiles	3,34%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,39%
	Médias	2,14%
Finance	Banques Commerciales	5,18%
	Assurance	12,04%
	Services Financiers Diversifiés	10,88%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,04%
Industries	Services Professionnels	3,2%
	Construction Et Ingénierie	3,14%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	2,91%
	Machinerie	2,78%
	Équipement Électrique	2,19%
Matériaux	Papier Et Produits Forestiers	2,62%
	Conteneurs Et Emballages	1,86%
Santé	Produits Pharmaceutiques	8,35%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	5,62%
Services Publics	Services Publics D'électricité	5,16%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	6,03%
	Ordinateurs Et Périphériques	3,83%
	Services Informatiques	1,17%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,73 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui

- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

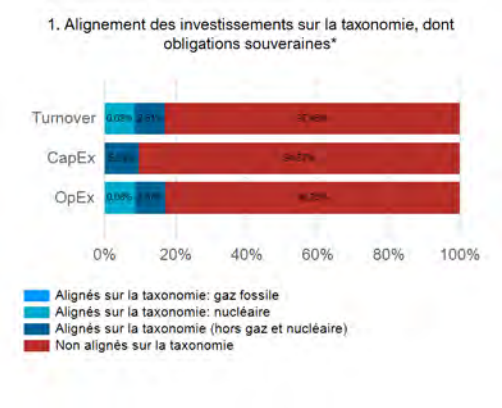
☐ Non

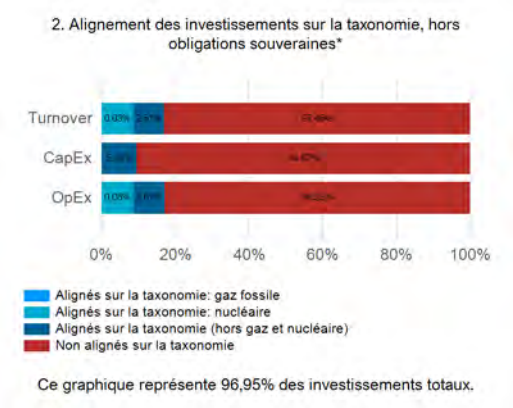
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 96,95% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,6 %
Dépenses d'exploitation -2,4 %
Dépenses d'investissement - 3,5 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,6 %
Dépenses d'exploitation - 2,4 %
Dépenses d'investissement - 3,5 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 42 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 29,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300ZTEIN9RSGX1S04

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 66,59% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 96,78 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 66,59 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 32 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 34,07 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 93,93 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 57,25 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 18,54 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 36,54 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 66,59 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Progressive	Finance	6,42%	US
RELX	Industries	5,15%	GB
Marsh & McLennan	Finance	4,89%	US
Deutsche Boerse AG	Finance	4,82%	DE
Unilever	Consommation courante	4,53%	GB
Wolters Kluwer	Industries	4,08%	NL
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finance	3,84%	DE
Iberdrola SA (A)	Services publics	3,5%	ES
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,42%	IE
CME Group	Finance	3,41%	US
Cisco Systems	Technologies de l'information	3,29%	US
Admiral Group	Finance	3,27%	GB
Linde	Matériaux	3,27%	US
Sanofi	Santé	3,2%	FR
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Technologies de l'information	3,02%	TW

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

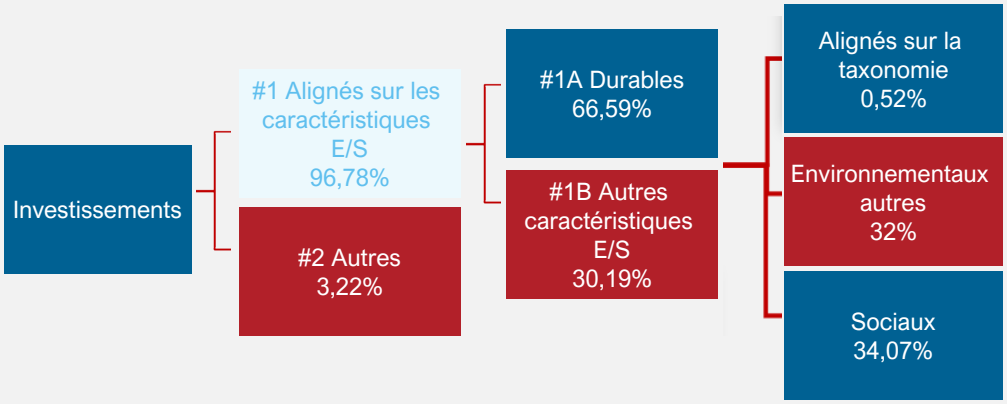
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 66,59 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 96,78 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 66,59 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,52 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 32 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 34,07 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 93,93 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 57,25 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,17 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18,54 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 36,54 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	4,57%
	Produits Ménagers	2,22%
Consommation Non Essentielle	Médias	2,52%
	Commerce De Détail Spécialisé	2,43%
	Composants Automobiles	2,34%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9,62%
	Assurance	24,45%
	Banques Commerciales	1,59%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,39%
Industries	Services Professionnels	9,45%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	4,93%
	Équipement Électrique	3,18%
	Construction Et Ingénierie	2,2%
	Machinerie	1,26%
Matériaux	Produits Chimiques	5,67%
Santé	Produits Pharmaceutiques	5,59%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	2,2%
Services Publics	Services Publics D'électricité	3,52%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	5,67%
	Équipement De Communication	2,84%
	Services Informatiques	0,89%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,52 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

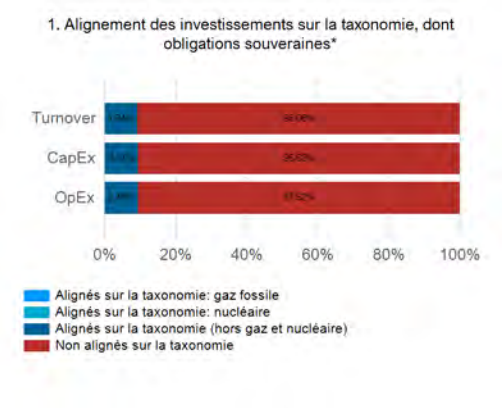
☒ Non

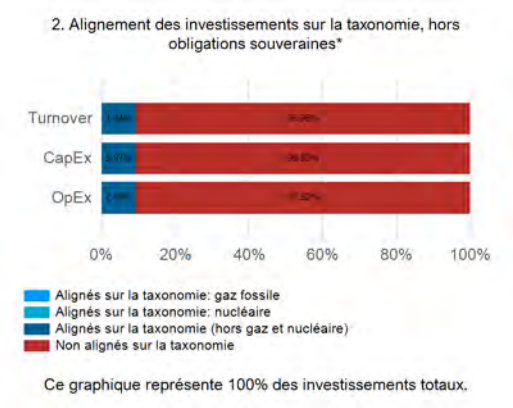
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0,2 %
Dépenses d'investissement - 0,4 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation -0,2 %
Dépenses d'investissement - 0,4 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 32 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 34,07 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300P3VQEECSQRUQ90

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,7% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 78,13 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 27,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 15,24 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 71,75 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 18,9 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 9,19 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 8,78 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 27,7 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
German Treasury Bill 17/07/2024	Gouvernement	4,43%	DE
Germany 3.74% 17/01/2024	Gouvernement	4,25%	DE
German Treasury Bill 17/04/2024	Gouvernement	4,17%	DE
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	2,32%	IE
Fidelity Investment Funds ICVC - Enhanced Income Fund	Fonds de placement à capital variable	1,48%	GB
Ferrovial SE	Industries	0,87%	NL
Allianz	Finance	0,79%	DE
3i Group	Finance	0,77%	GB
Greenc UK Wind /Funds	Fonds de placement à capital fixe	0,75%	GB
International Public Partnerships	Fonds de placement à capital fixe	0,7%	GB
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Fonds de placement à capital fixe	0,66%	GB
Industria de Diseno Textil SA	Consommation non essentielle	0,66%	ES
RELX	Industries	0,6%	GB
Sanofi	Santé	0,6%	FR
PIMCO GIS Capital Securities Fund	Fonds de placement à capital variable	0,55%	IE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

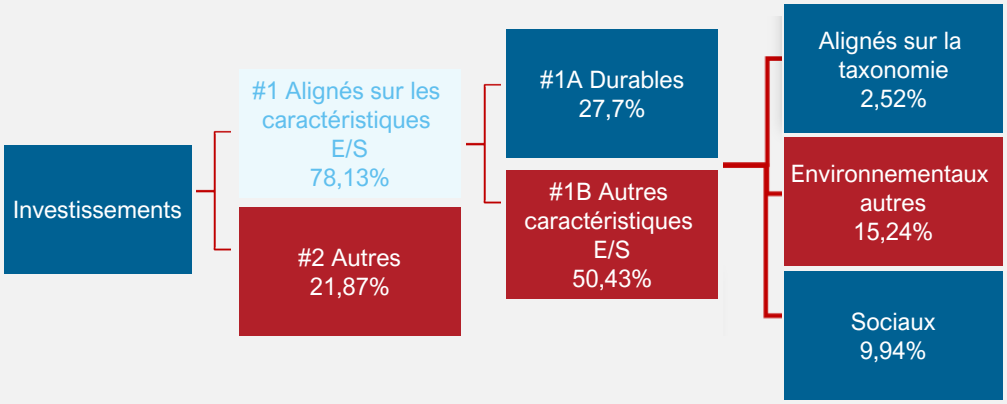
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 27,7 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 78,13 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 27,7 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,52 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15,24 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,94 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 71,75 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 18,9 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,92 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9,19 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 8,78 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	1,92%
	Produits Personnels	0,76%
	Produits Ménagers	0,58%
	Produits Alimentaires	0,48%
	Boissons	0,2%
Consommation Non Essentielle	Composants Automobiles	1,83%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,7%
	Médias	1,48%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,24%
	Automobiles	1,03%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,89%
	Biens Ménagers Durables	0,26%
	Textiles Et Vêtements	0,16%
	Commerce De Détail Multi-Marques	0,14%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,19%
	Équipements Et Services Énergétiques	0,27%
	Gouvernement	0%
Finance	Services Financiers Diversifiés	7,77%
	Assurances	5,37%
	Banques Commerciales	13,45%
	Marchés De Capitaux	1,27%

Finance	Financement À La Consommation	0,88%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,08%
Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds À Capital Fixe	2,94%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,51%
	Fonds À Capital Variable	1,54%
Gouvernement	Gouvernement	18,14%
	Obligations D'entreprises	0%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	1,21%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	0,22%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,06%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureaux	0,04%
	Sociétés De Placement Immobilier (Spi)	0,03%
Industries	Construction Et Ingénierie	1,24%
	Services Professionnels	1,24%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,9%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,85%
	Machinerie	0,75%
	Équipement Électrique	0,51%
	Conglomérats Industriels	0,34%
	Aérospatiale Et Défense	0,2%
	Produits De Construction	0,19%
	Compagnies Aériennes	0,12%
	Infrastructures De Transport	0,06%
	Routes Et Chemins De Fer	0,06%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	0,98%
	Papier Et Produits Forestiers	0,58%
	Produits Chimiques	0,52%
	Métaux Et Mines	0,4%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,47%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,47%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,08%
Services De Communication	Services De Télécommunications Diversifiés	4,44%
	Services De Télécommunications Sans Fil	0,59%
Services Publics	Services Publics D'électricité	4,07%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,51%
	Services Publics Multiples	0,62%
	Services Publics D'eau	0%
Technologies De L’information	Services Informatiques	0,38%

Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	0,3%
	Équipements De Communication	0,23%
	Logiciels	0,18%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,06%
	Logiciels Et Services Internet	0,04%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,52 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation et d'adaptation aux changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

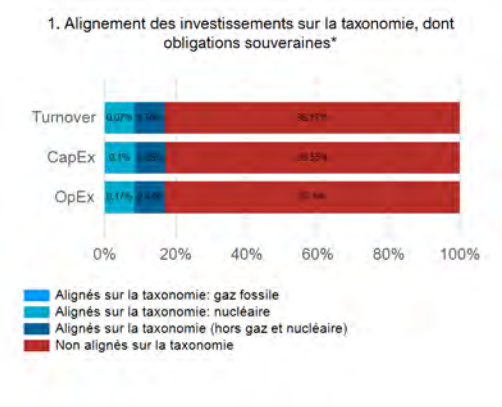
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

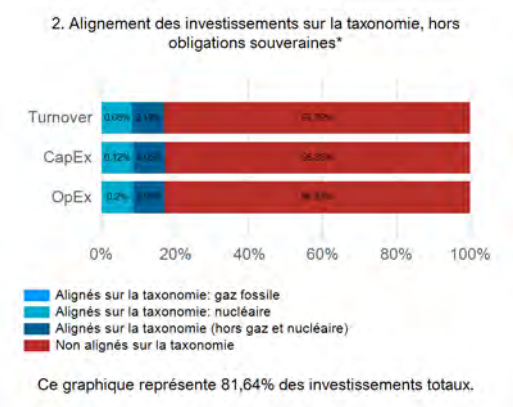
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 3,9 %
Dépenses d'exploitation - 4,6 %
Dépenses d'investissement - 6,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,5 %
Dépenses d'exploitation - 5,4 %
Dépenses d'investissement - 7,4 %



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 15,24 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9,94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300ISMCTFO21OMK36

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,42% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 78,23 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 22,42 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 11,42 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 8,95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 74,76 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 17,35 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 7,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,3 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 22,42 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.
Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.
Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury Bill 09/05/2024	Gouvernement	5,02%	US
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Gouvernement	3,49%	US
Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund	Fonds de placement à capital variable	3,04%	IE
US Treasury Bill 09/07/2024	Gouvernement	2,9%	US
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Gouvernement	2,1%	US
US Treasury 4.375% 31/10/2024	Gouvernement	2%	US
US Treasury 4.25% 30/09/2024	Gouvernement	1,97%	US
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Gouvernement	1,43%	BR
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Gouvernement	1,15%	US
Greenc UK Wind /Funds	Fonds de placement à capital fixe	0,99%	GB
International Public Partnerships	Fonds de placement à capital fixe	0,89%	GB
Greenc Renewables	Services publics	0,88%	IE
South Africa 8.25% 31/03/2032	Gouvernement	0,88%	ZA
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Fonds de placement à capital fixe	0,79%	GB
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	0,72%	IE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

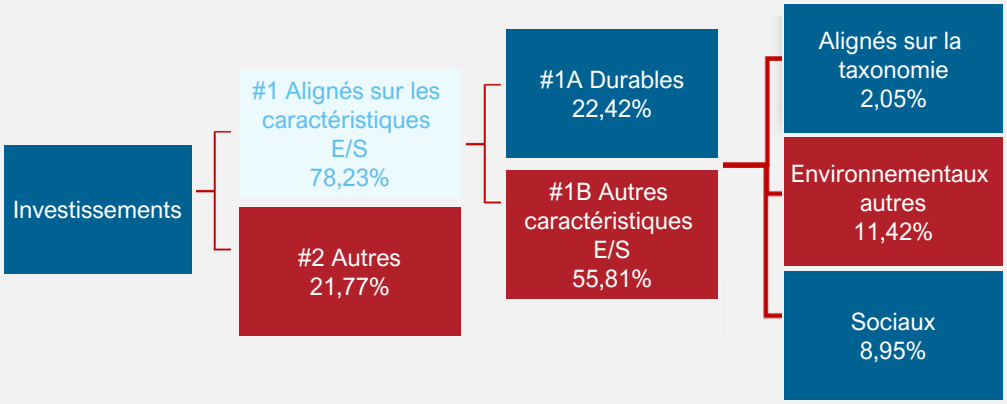
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 22,42 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 78,23 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 22,42 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,05 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 11,42 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 8,95 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 74,76 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 17,35 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,48 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7,26 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,3 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,99%
	Produits Ménagers	0,95%
	Produits Personnels	0,91%
	Boissons	0,33%
	Produits Alimentaires	0,31%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,44%
	Médias	1,4%
	Composants Automobiles	1,25%
	Automobiles	1,03%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,69%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,2%
	Biens Ménagers Durables	0,19%
	Commerce De Détail Multiligne	0,17%
	Textiles Et Vêtements	0,14%
	Distributeurs	0,05%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,04%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,37%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,32%
	Gouvernement	0%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9,39%
	Assurance	3,32%

Finance	Banques Commerciales	11,75%
	Marchés De Capitaux	1,07%
	Financement À La Consommation	0,94%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,24%
Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds À Capital Fixe	3,7%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds À Capital Variable	3,57%
	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	1,23%
Gouvernement	Gouvernement	24,09%
	Obligations De Sociétés	0%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	0,82%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,26%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureau R	0,03%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,03%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Commerce De Détail R	0,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0,01%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,01%
Industries	Services Professionnels	1,36%
	Équipement Électrique	1,27%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,9%
	Machinerie	0,82%
	Produits De Construction	0,58%
	Construction Et Ingénierie	0,52%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,52%
	Transport Infrastructures	0,33%
	Compagnies Aériennes	0,18%
	Fret Aérien Et Messagerie	0,16%
	Route Et Rail	0,14%
	Aérospatiale Et Défense	0,11%
	Conglomérats Industriels	0,09%
	Marine	0,06%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	0,83%
	Produits Chimiques	0,54%
	Métaux Et Mines	0,45%
	Papier Et Produits Forestiers	0,38%
	Matériaux De Construction	0,23%
	Cuivre	0,04%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,16%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,5%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,08%

Santé	Technologie Des Soins De Santé	0,03%
	Biotechnologie	0,01%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,44%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,7%
	Médias	0,05%
Services Publics	Services Publics D'électricité	2,25%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,57%
	Multi-Services Publics	0,58%
	Services Publics De Gaz	0,08%
	Services Publics D'eau	0,08%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,13%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,54%
	Équipement De Communication	0,53%
	Services Informatiques	0,27%
	Logiciels	0,26%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,2%
	Logiciels Et Services Internet	0,04%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,05 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

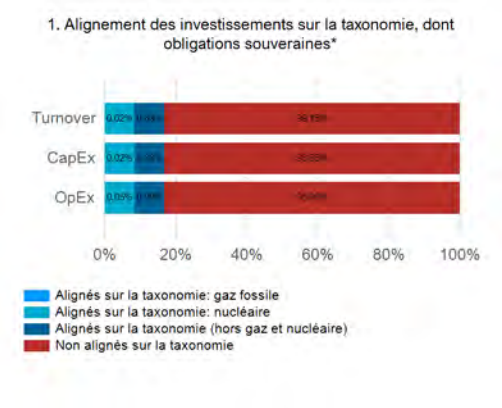
☐ Non

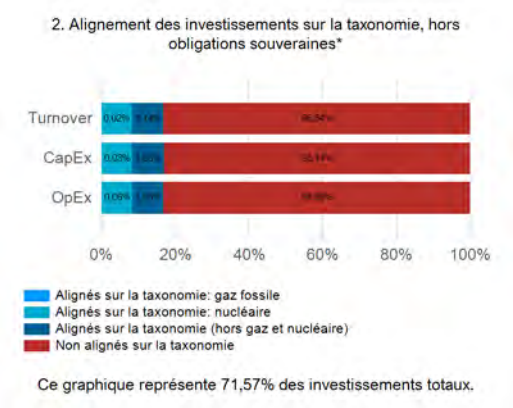
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 71,57% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,7 %
Dépenses d'exploitation - 1,7 %
Dépenses d'investissement - 2,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,4 %
Dépenses d'exploitation -2,4 %
Dépenses d'investissement - 3,2 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 11,42 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 8,95 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Multi Asset Dynamic Inflation Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300U9M1GS5XNJ0154

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,25% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 9 septembre 2023. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 67,08 %, la part du Compartiment investie dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ; et
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 11,25 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 06/09/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
New Zealand 3.50% 14/04/2033	Gouvernement	12,05%	NZ
South Africa 8.25% 31/03/2032	Gouvernement	7,14%	ZA
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	Obligations indexées sur actions	6,81%	CN
Assenagon Alpha Volatility	Fonds de placement à capital variable	6,16%	LU
US Treasury Bill 06/06/2024	Gouvernement	4,82%	US
US Treasury Bill 07/03/2024	Gouvernement	4,7%	US
US Treasury Bill 11/04/2024	Gouvernement	4,3%	US
US Treasury Bill 18/04/2024	Gouvernement	4,3%	US
US Treasury Bill 28/03/2024	Gouvernement	4,3%	US
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1.375% 15/07/2033	Gouvernement	4,06%	US
US Treasury 5.31% 07/12/2023	Gouvernement	3,28%	US
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2035	Gouvernement	3,15%	BR
BNP Paribas Issuance BV	Obligations indexées sur actions	2,56%	US
SparkChange Physical Carbon EUA ETC (A)	Finance	1,89%	IE
International Public Partnerships	Fonds de placement à capital fixe	0,81%	GB

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

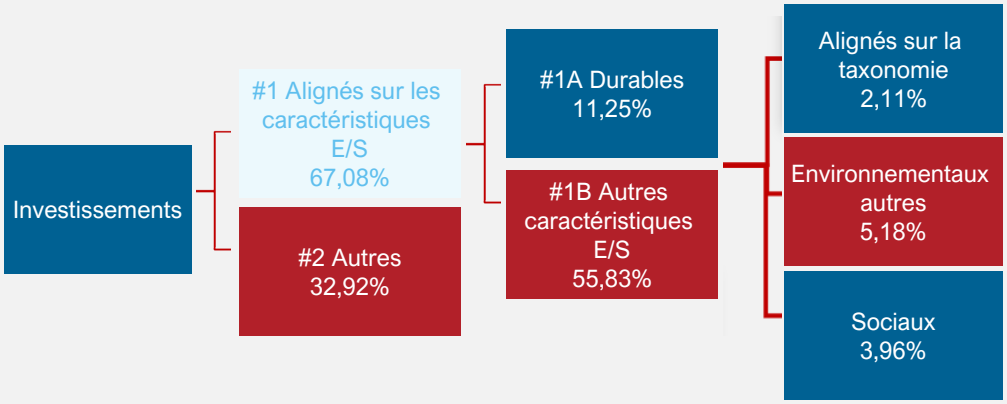
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 11,25 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 67,08 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11,25 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,11 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,18 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 3,96 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Commerce De Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,27%
	Produits Alimentaires	0,06%
	Produits Personnels	0,01%
Consommation Non Essentielle	Médias	1,24%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,93%
	Composants Automobiles	0,59%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,29%
	Commerce De Détail Multiligne	0,22%
	Automobiles	0,18%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,18%
	Textiles Et Vêtements	0,1%
	Biens Ménagers Durables	0,09%
	Distributeurs	0,04%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	1,2%
	Équipements Et Services Énergétiques	0,46%
Finance	Services Financiers Diversifiés	13,99%
	Banques Commerciales	1,23%
	Financement À La Consommation	0,68%
	Financiers D'épargne Et D'hypothèques	0,23%

Finance	Assurances	0,21%
	Marchés De Capitaux	0,1%
Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds Fermé	2,84%
	Autre Secteur Financier Diversifié Svs	0,37%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds Ouvert	6%
	Fonds De Trésorerie Fermé	0,68%
Gouvernement	Gouvernement	44,84%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	0,35%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reits)	0,19%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,04%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureau R	0,01%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spécialités	0%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	0,37%
	Compagnies Aériennes	0,15%
	Aérospatiale Et Défense	0,13%
	Machinerie	0,12%
	Conglomérats Industriels	0,11%
	Produits De Construction	0,1%
	Route Et Rail	0,08%
	Équipement Électrique	0,06%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,05%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,03%
	Services Professionnels	0,03%
	Construction Et Ingénierie	0,02%
	Infrastructures De Transport	0,01%
	Marine	0,01%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	0,41%
	Produits Chimiques	0,32%
	Métaux Et Mines	0,25%
	Matériaux De Construction	0,15%
	Cuivre	0,01%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Indexées Sur Actions	9,42%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,56%
	Produits Pharmaceutiques	0,23%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,11%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	0,93%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,19%

Services De Communication	Médias	0,05%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,75%
	Services Publics D'électricité	0,58%
Technologies De L'information	Logiciels	0,19%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,19%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,13%
	Équipement De Communication	0,11%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,06%
	Logiciels Et Services Internet	0,06%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,11 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

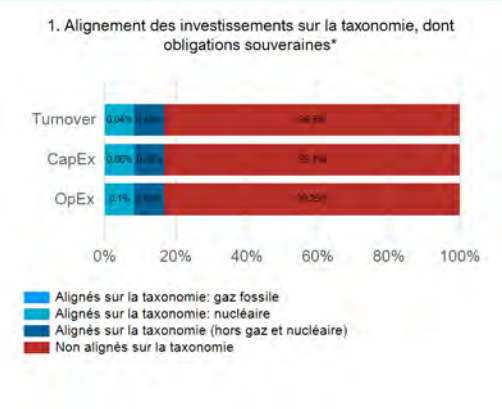
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

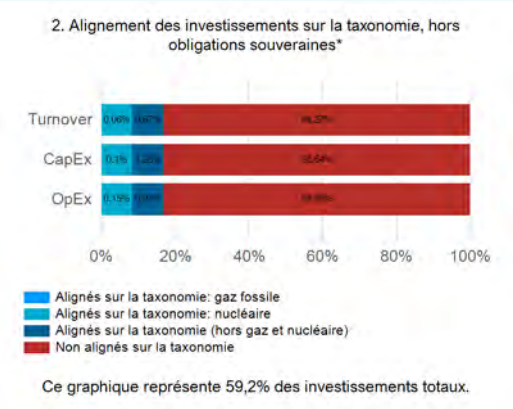
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 59,2% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5,18 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 3,96 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Multi Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300GG6X1NDTLYIF66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,39% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 81,78 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 29,39 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 15,53 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 11,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 81,17 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 23,71 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 11,55 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 10,68 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 29,39 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury Bill 09/05/2024	Gouvernement	4,19%	US
US Treasury Bill 09/07/2024	Gouvernement	4,19%	US
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Gouvernement	3,76%	US
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Gouvernement	2,4%	BR
Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund	Fonds de placement à capital variable	2,39%	IE
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Gouvernement	1,91%	US
US Treasury 4.375% 31/10/2024	Gouvernement	1,57%	US
US Treasury 4.25% 30/09/2024	Gouvernement	1,45%	US
South Africa 8.25% 31/03/2032	Gouvernement	1,12%	ZA
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Fonds de placement à capital fixe	1,11%	GB
Greenc UK Wind /Funds	Fonds de placement à capital fixe	1,01%	GB
International Public Partnerships	Fonds de placement à capital fixe	0,7%	GB
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	0,7%	IE
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	Finance	0,69%	SU
Exxon Mobil	Énergie	0,6%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

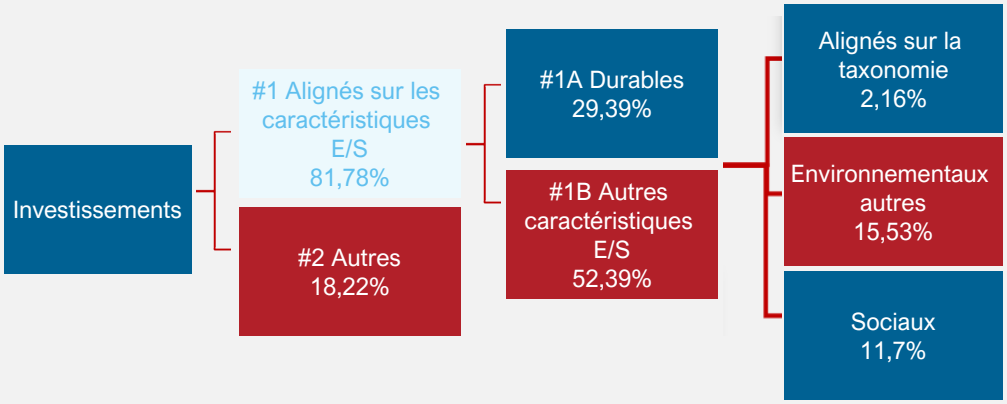
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 29,39 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 81,78 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 29,39 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,16 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15,53 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 11,7 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 81,17 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 23,71 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,79 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 11,55 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 10,68 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	1,5%
	Boissons	0,98%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	0,64%
	Produits Ménagers	0,61%
	Produits Personnels	0,35%
Consommation Non Essentielle	Médias	2,55%
	Composants Automobiles	1,69%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,53%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,94%
	Commerce De Détail Multiligne	0,8%
	Automobiles	0,72%
	Biens Ménagers Durables	0,29%
	Textiles Et Vêtements	0,24%
	Équipement Et Produits	0,1%
	Distributeurs	0,04%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,6%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,08%
Finance	Services Financiers Diversifiés	3,36%
	Assurances	3,03%
	Banques Commerciales	11,65%
	Marchés De Capitaux	0,82%
	Financement À La Consommation	0,64%

Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds À Capital Fixe	3%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds À Capital Variable	6,52%
	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,38%
Gouvernement	Gouvernement	19,72%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	0,78%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,5%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Vente Au Détail R	0,32%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,26%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,22%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureau R	0,16%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,13%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0,07%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Industriel R	0,05%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Résidentiel	0,03%
Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,58%
	Machinerie	1,16%
	Services Professionnels	0,89%
	Équipement Électrique	0,62%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,46%
	Infrastructures De Transport	0,32%
	Produits De Construction	0,29%
	Construction Et Ingénierie	0,22%
	Routes Et Chemins De Fer	0,22%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,17%
	Compagnies Aériennes	0,16%
	Aérospatiale Et Défense	0,11%
	Marine	0,05%
Matériaux	Contenants Et Emballages	1,39%
	Métaux Et Mines	1,33%
	Produits Chimiques	0,89%
	Cuivre	0,12%
	Papier Et Produits Forestiers	0,07%
	Matériaux De Construction	0,03%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,04%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,48%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,68%

Santé	Biotechnologie	0,2%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,1%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,95%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,92%
	Médias	0,15%
Services Publics	Services Publics D'électricité	2,16%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,15%
	Services Publics D'eau	0,61%
	Multi-Utilités	0,47%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,46%
	Logiciels	1,3%
	Équipement De Communication	0,64%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,55%
	Services Informatiques	0,51%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,35%
	Logiciels Et Services Internet	0,24%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,16 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

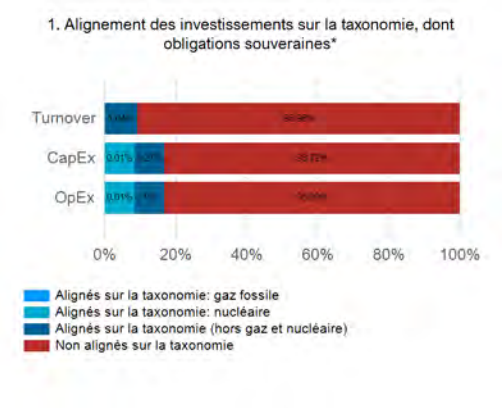
☐ Non

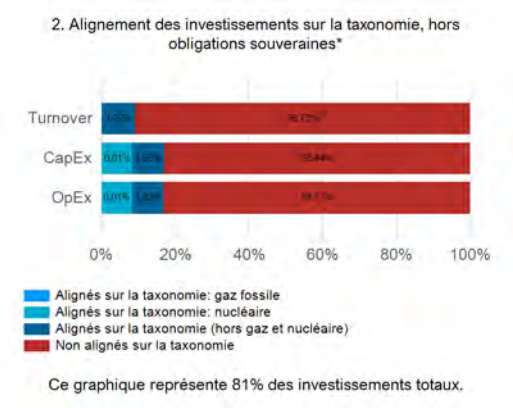
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,8 %
Dépenses d'exploitation - 1,3 %
Dépenses d'investissement - 1,8 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,1%
Dépenses d'exploitation - 1,5 %
Dépenses d'investissement - 2,1 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 15,53 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 11,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493005X6HEWY2HZVZ41

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 5,35% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 76,4 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 5,35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 4,12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 1,23 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 77,54 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 10,55 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 5,09 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 5,47 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 5,35 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
China 2.75% 17/02/2032	Gouvernement	5,76%	CN
China 2.89% 18/11/2031	Gouvernement	5,57%	CN
China 2.80% 24/03/2029	Gouvernement	4,44%	CN
China Development Bank 3.41% 07/06/2031	Finance	3,99%	CN
Standard Chartered 4.35% 18/03/2026 EMtN	Finance	3,46%	GB
Export-Import Bank of India/London 3.45% 25/06/2026 EMTN	Finance	2,81%	IN
United Overseas Bank 4.50% 06/04/2032 GMTN	Finance	2,65%	SG
China 3.32% 15/04/2052	Gouvernement	2,57%	CN
Hyundai Capital Services 3.20% 11/08/2024 GMTN	Consommation non essentielle	2,13%	KR
First Abu Dhabi Bank P 3.40% 18/08/2025 EMTN	Finance	2,1%	AE
China 2.69% 15/08/2032	Gouvernement	1,85%	CN
China 2.76% 15/05/2032	Gouvernement	1,85%	CN
China 2.60% 01/09/2032	Gouvernement	1,83%	CN
Barclays Bank 3.90% 18/07/2024 EMTN	Finance	1,71%	GB
Emirates NBD Bank P 4.48% 07/05/2024 EMTN	Finance	1,71%	AE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

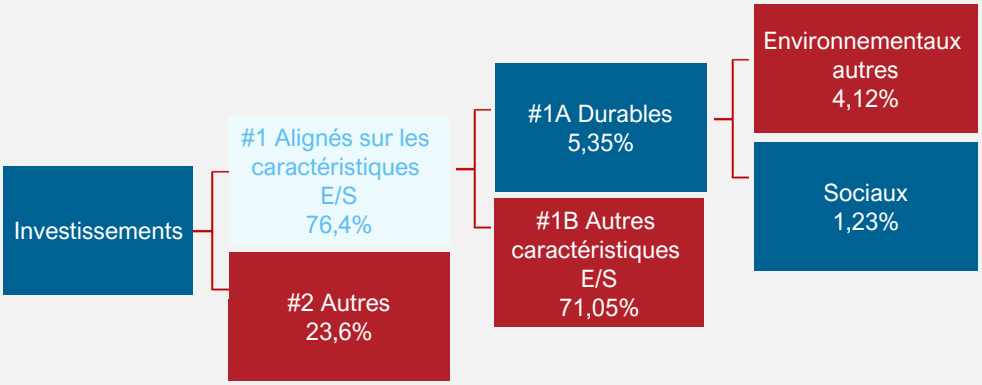
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 5,35 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 76,4 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 5,35 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4,12 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 1,23 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 77,54 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 10,55 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,09 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 5,47 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,14%
	Automobiles	2,09%
	Biens Ménagers Durables	0,62%
	Commerce De Détail Multiligne	0,4%
Finance	Services Financiers Diversifiés	7,89%
	Banques Commerciales	36,99%
	Assurances	2,99%
	Financement À La Consommation	0,51%
Gouvernement	Gouvernement	26,8%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	4,59%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	1,56%
Industries	Infrastructures De Transport	2,12%
	Machines	0,85%
	Construction Et Ingénierie	0,64%
	Conglomérats Industriels	0,63%
	Routes Et Chemins De Fer	0,63%
Services Publics	Services Publics De Gaz	2,04%
	Services Publics D'électricité	0,64%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Énergie Commerçants	0,63%
Technologies De L'information	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,39%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

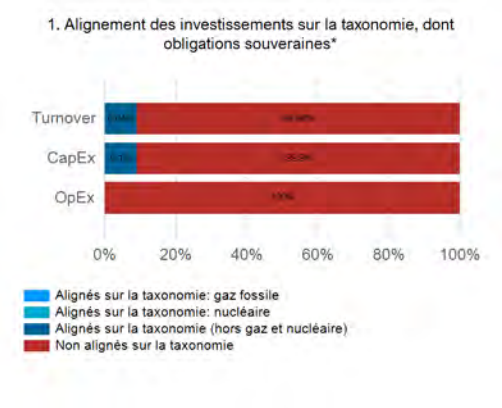
☒ Non

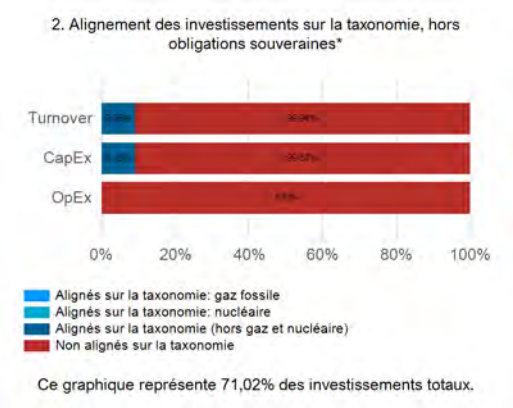
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4,12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 1,23 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300CUU5R1E8GYA005

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,69% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 68,2 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 16,69 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 8,6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 8,09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 68,15 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 17,89 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 7,44 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 10,45 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 16,69 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,86%	IE
Comision Federal de Electricidad 5.00% 30/07/2049 EMTN	Services publics	1,95%	MX
SABIC Capital II BV 4.50% 10/10/2028 REGS	Matériaux	1,81%	NL
Oversea-Chinese Banking Corp 4.25% 19/06/2024 REGS	Finance	1,74%	SG
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	Énergie	1,71%	CO
DBS Group Holdings 1.194% 15/03/2027 REGS	Finance	1,68%	SG
SingTel Group Treasury Pte 3.25% 30/06/2025 EMTN	Services de communication	1,51%	SG
DBS Group Holdings 1.169% 22/11/2024 REGS	Finance	1,5%	SG
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.30% 15/06/2027 REGS	Finance	1,5%	TH
Hongkong Electric Financee 2.875% 03/05/2026 EMTN	Services publics	1,47%	VG
Hyundai Capital America 5.65% 26/06/2026 REGS	Finance	1,43%	US
Israel Discount Bank 5.375% 26/01/2028	Finance	1,41%	IL
Freeport Indonesia PT 4.763% 14/04/2027 REGS	Matériaux	1,26%	ID
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028 REGS	Services publics	1,25%	ID
AIA Group 3.20% 11/03/2025 REGS	Finance	1,08%	HK

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

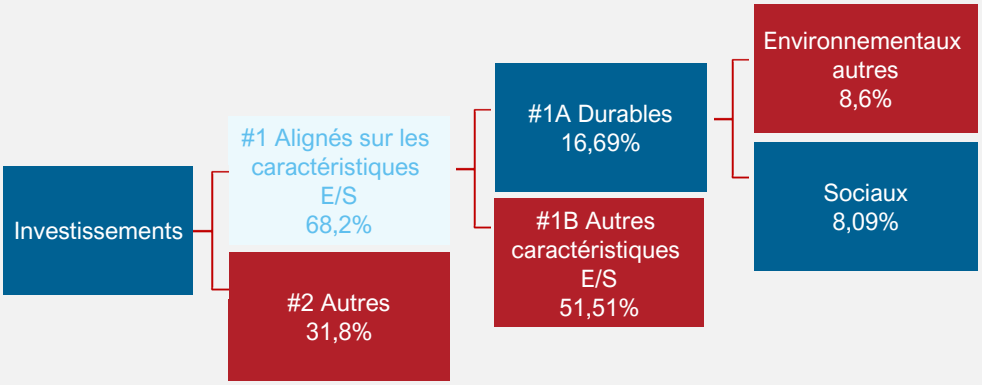
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 16,69 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 68,2 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 16,69 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8,6 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 8,09 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 68,15 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 17,89 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7,44 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 10,45 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	0,28%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,27%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	2,85%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,8%
	Vente Au Détail Multiligne	1,26%
	Composants Automobiles	0,6%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	11,52%
	Gouvernement	0,04%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4,83%
	Banques Commerciales	27,57%
	Assurances	1,13%
	Marchés De Capitaux	0,83%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	7,03%
Gouvernement	Gouvernement	0,63%
	Obligations De Sociétés	0,13%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,71%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,28%
	Actions - Actions Convertibles - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0%

Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0%
	Immobilier	0%
Industries	Infrastructures De Transport	1,26%
	Aérospatiale & Défense	0,85%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,71%
	Compagnies Aériennes	0,7%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,53%
Matériaux	Métaux Et Mines	5,62%
	Matériaux De Construction	2,38%
	Cuivre	2,02%
	Produits Chimiques	0,69%
	Papier Et Produits Forestiers	0,55%
Santé	Biotechnologie	0,7%
Services De Communication	Services De Télécommunications Diversifiés	2,45%
	Services De Télécommunications Sans Fil	1,65%
Services Publics	Services Publics D'électricité	9,5%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	2,19%
	Multi-Services Publics	1,78%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,17%
	Logiciels Et Services Internet	0,61%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

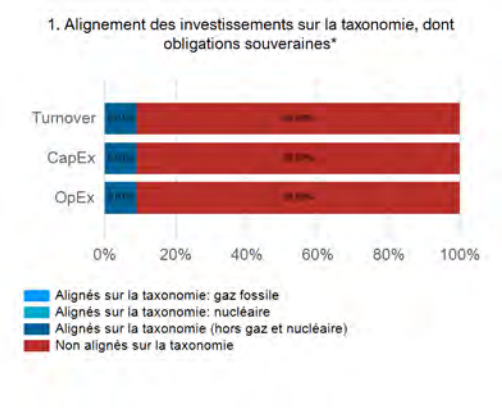
☒ Non

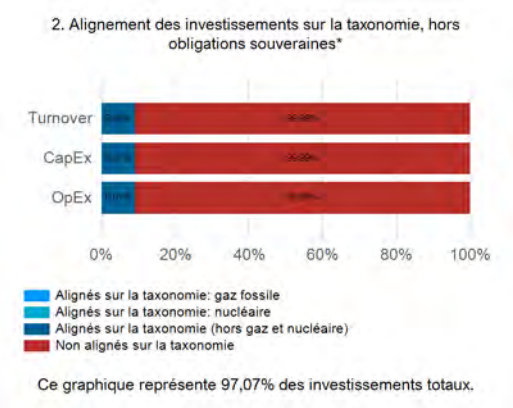
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 8,6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 8,09 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300JD9HLR74D69D63

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 64,09 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 60,98 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	4,68%	IE
Comision Federal de Electricidad 5.00% 30/07/2049 EMTN	Services publics	4,52%	MX
QatarEnergy 1.375% 12/09/2026 REGS	Énergie	2,38%	QA
Qatar 3.25% 02/06/2026 REGS	Gouvernement	2,29%	QA
Saudi 4.75% 18/01/2028 REGS	Gouvernement	2,25%	SA
Saudi 5.50% 25/10/2032 REGS	Gouvernement	1,95%	SA
Gaci First Investment 4.875% 14/02/2035	Finance	1,67%	KY
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028 REGS	Services publics	1,44%	ID
Serbia International Bond 6.25% 26/05/2028 REGS	Gouvernement	1,36%	RS
South Africa 7.30% 20/04/2052	Gouvernement	1,29%	ZA
Peruvian 3.00% 15/01/2034	Gouvernement	1,12%	PE
Guatemala 6.60% 13/06/2036 REGS	Gouvernement	1,1%	GT
Ecuador 3.50% 31/07/2035 REGS	Gouvernement	1,09%	EC
Paraguay 3.849% 28/06/2033 REGS	Gouvernement	1,05%	PY
Turkey 9.125% 13/07/2030	Gouvernement	1,05%	TR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

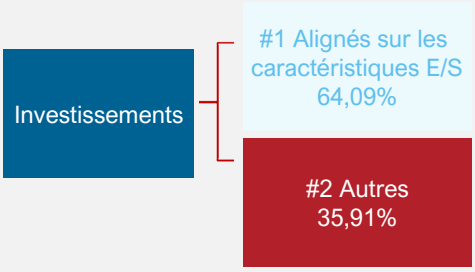
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 64,09 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 60,98 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Automobiles	0,41%
	Vente Au Détail Multiligne	0%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	6,51%
	Gouvernement	0,9%
	Équipements Et Services Énergétiques	0,31%
Finance	Banques Commerciales	6,35%
	Services Financiers Diversifiés	4,62%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	4,86%
Gouvernement	Gouvernement	63,85%
	Obligations	0,74%
	Obligations De Sociétés	0,21%
Immobilier	Obligations À Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Ré	0,08%
Industries	Routes Et Rail	0,23%
Matériaux	Métaux Et Mines	0,26%
	Cuivre	0,18%
	Papier Et Produits Forestiers	0,11%
	Produits Chimiques	0%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	0,24%
Services Publics	Services Publics D'électricité	5,78%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,4%
	Multi-Services	0,87%
	Services Publics D'eau	0,06%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

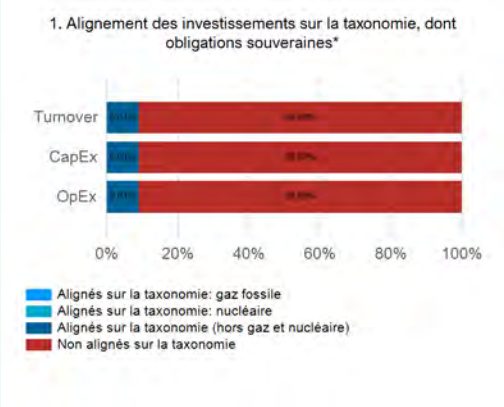
Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

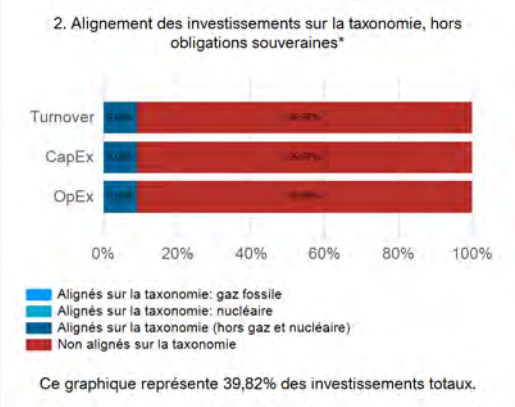
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930069WRF2L8MHEJ66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 95,37 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 93,29 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Czech Republic 2.40% 17/09/2025	Gouvernement	6,74%	CZ
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2027	Gouvernement	6,71%	BR
South Africa 7.00% 28/02/2031	Gouvernement	4,19%	ZA
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2029	Gouvernement	3,23%	BR
Czech Republic 5.70% 25/05/2024	Gouvernement	2,99%	CZ
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.52% 23/03/2026 EMTN	Finance	2,8%	DE
South Africa 8.00% 31/01/2030	Gouvernement	2,24%	ZA
Poland 2.50% 25/07/2026	Gouvernement	2,19%	PL
Colombian TES 7.25% 26/10/2050	Gouvernement	2,01%	CO
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Gouvernement	2%	CZ
Hong Kong Programme 1.89% 02/03/2032	Gouvernement	1,91%	HK
Malaysia 3.899% 16/11/2027	Gouvernement	1,9%	MY
South Africa 8.75% 28/02/2048	Gouvernement	1,76%	ZA
Malaysia 3.582% 15/07/2032	Gouvernement	1,52%	MY
Thailand 3.35% 17/06/2033	Gouvernement	1,5%	TH

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

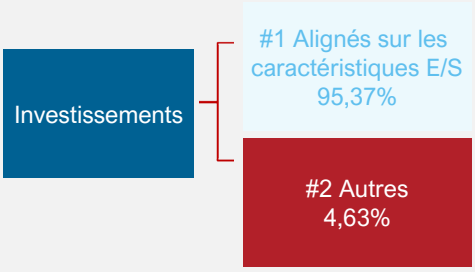
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 95,37 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 93,29 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Énergie	Gouvernement	0,02%
Finance	Services Financiers Diversifiés	2,99%
	Banques Commerciales	0,94%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,94%
Gouvernement	Gouvernement	89,06%
	Obligations De Sociétés	0,1%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

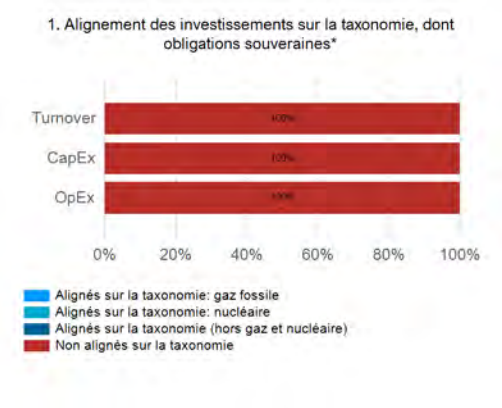
☒ Non

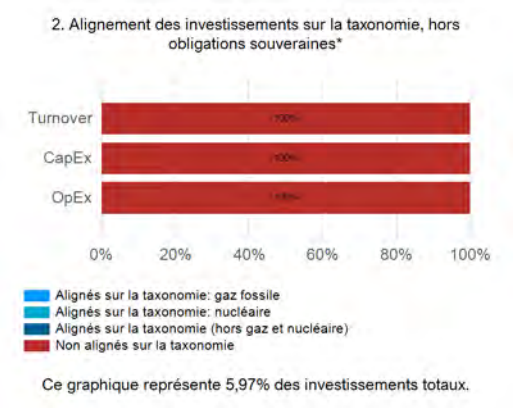
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300KHEVIR0ORYSU77

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 77,16 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 70,62 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/04/2024	Gouvernement	8,09%	BR
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2024	Gouvernement	4,92%	BR
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,82%	IE
South Africa 7.00% 28/02/2031	Gouvernement	3,71%	ZA
Korea Eximbank 4.25% 15/09/2027	Finance	3,43%	KR
Mexi 8.00% 07/11/2047	Gouvernement	3,32%	MX
Indonesia Treasury Bond 7.50% 15/04/2040	Gouvernement	3,02%	ID
Comision Federal de Electricidad 5.00% 30/07/2049 EMTN	Services publics	2,66%	MX
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2031	Gouvernement	2,6%	BR
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Gouvernement	2,46%	CZ
South Africa 8.875% 28/02/2035	Gouvernement	2,31%	ZA
South Africa 8.75% 28/02/2048	Gouvernement	1,88%	ZA
Malaysia 4.065% 15/06/2050	Gouvernement	1,72%	MY
Romania 8.25% 29/09/2032	Gouvernement	1,48%	RO
Colombian TES 7.25% 26/10/2050	Gouvernement	1,33%	CO

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

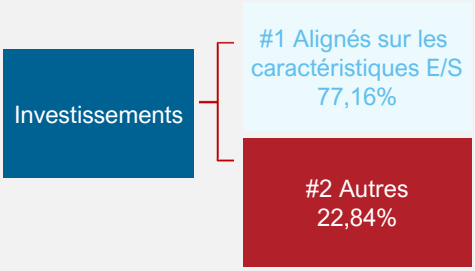
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 77,16 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 70,62 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Automobiles	0,25%
	Commerce De Détail Multiligne	0%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,72%
	Gouvernement	0,38%
Finance	Banques Commerciales	2,79%
	Services Financiers Diversifiés	2,65%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	8,75%
Gouvernement	Gouvernement	70,22%
	Obligations	0,72%
	Obligations De Sociétés	0,32%
Immobilier	Obligations À Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Ré	0,06%
	Immobilier	0,01%
Industries	Route Et Rail	0,17%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,34%
	Papier Et Produits Forestiers	0,15%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	0,13%
Services Publics	Services Publics D'électricité	4,24%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,76%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

chiffre d'affaires.

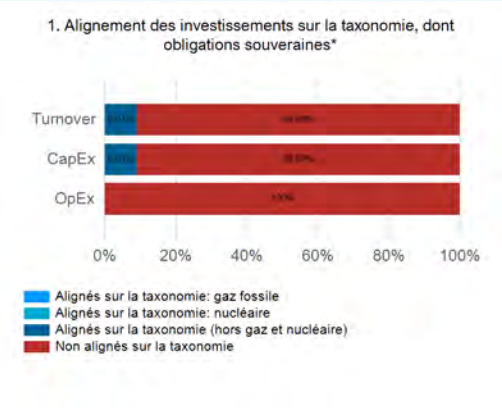
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

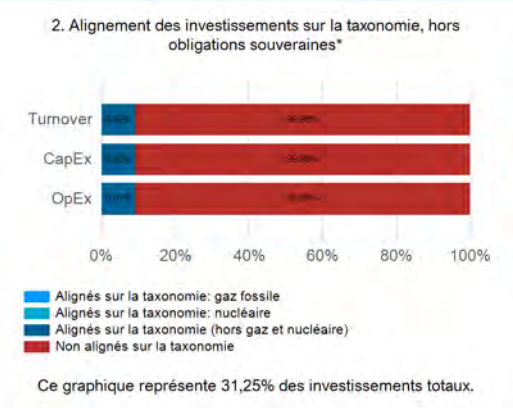
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001EOTLEJOW4P129

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,97% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,32 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 24,97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 12,9 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,33 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 83,53 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 13,94 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 5,22 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 7,22 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 24,97 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany Bundesanleihe 1.70% 15/08/2032	Gouvernement	18,44%	DE
Germany 2.60% 15/08/2033	Gouvernement	16,99%	DE
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finance	3,59%	DE
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	Finance	3,1%	NL
Volkswagen International Finance 4.375% VRN Perpetual	Consommation non essentielle	3,07%	NL
Barclays 5.262% VRN 29/01/2034 EMTN	Finance	2,89%	GB
NatWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	Finance	2,79%	GB
Germany Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	Gouvernement	2,7%	DE
Banco Santander SA 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	Finance	2,34%	ES
Prologis International Funding II SA 3.125% 01/06/2031 eMTN	Immobilier	2,21%	LU
McDonald's 4.25% 07/03/2035 GMTN	Consommation non essentielle	2,15%	US
National Grid 4.275% 16/01/2035 EMTN	Services publics	2,13%	GB
BASF SE 4.25% 08/03/2032 EMTN	Matériaux	2,06%	DE
Suez SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	Services publics	1,92%	FR
UBS Group AG 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	Finance	1,92%	CH

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

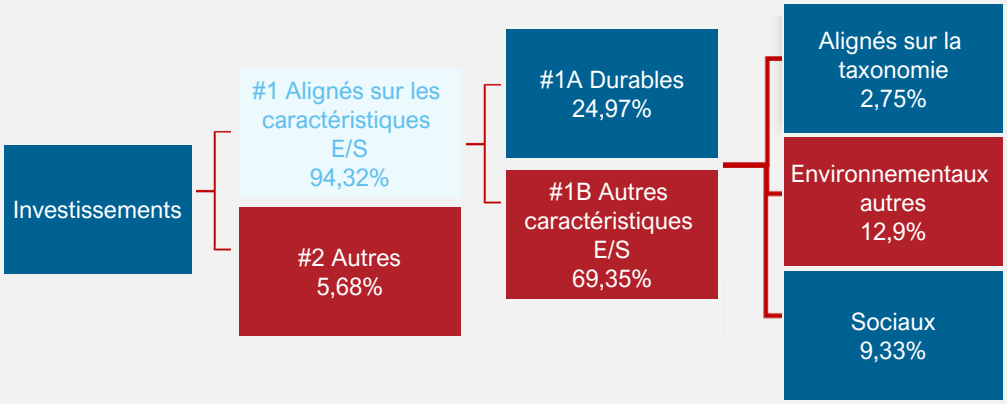
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 24,97 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,32 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 24,97 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,75 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,9 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,33 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 83,53 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 13,94 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,51 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,22 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 7,22 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,17%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	2,99%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	5,04%
Finance	Assurances	7,53%
	Marchés De Capitaux	6,54%
	Services Financiers Diversifiés	4,93%
	Banques Commerciales	12,71%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,89%
Gouvernement	Gouvernement	22,62%
Immobilier	Obligations À Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	3,5%
Industries	Construction Et Ingénierie	1,66%
	Produits De Construction	1,08%
	Industrie Conglomérats	0,78%
Matériaux	Produits Chimiques	4,45%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,56%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	0,99%
Services Publics	Services Publics D'électricité	6,21%
	Services Publics Multiples	3,42%
	Services Publics D'eau	1,86%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,55%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

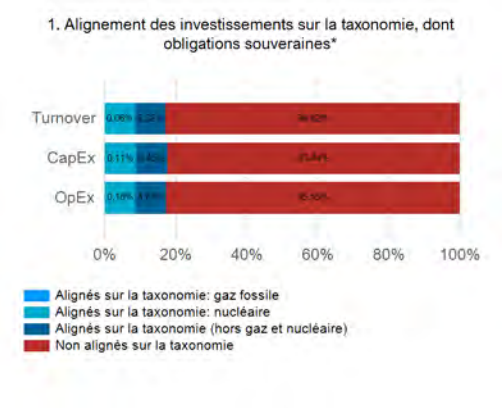
☐ Non

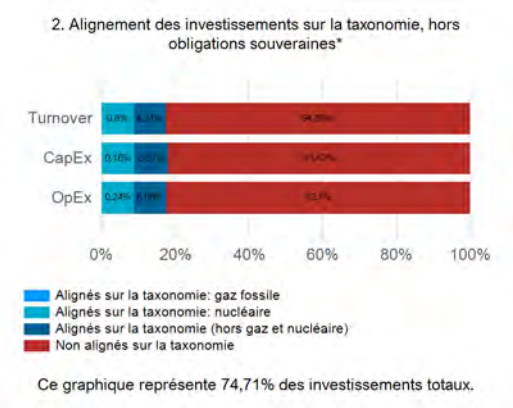
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,7 %
Dépenses d'exploitation - 2,9 %
Dépenses d'investissement - 3,8 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 3,9 %
Dépenses d'exploitation - 4,3 %
Dépenses d'investissement - 5,6 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 12,9 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9,33 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HVFD74DI2L1428

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36,34% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,51 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 36,34 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 20,29 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 12,09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 81,58 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 22,56 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 10,04 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,31 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 36,34 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany Bundesanleihe 2.30% 15/02/2033	Gouvernement	8,2%	DE
Germany Bundesanleihe 1.70% 15/08/2032	Gouvernement	7,65%	DE
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finance	3,61%	DE
Germany 2.60% 15/08/2033	Gouvernement	3,35%	DE
Volkswagen International Finance 4.375% VRN Perpetual	Consommation non essentielle	3,18%	NL
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	3,14%	IE
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	Finance	2,99%	NL
Commerzbank AG 6.50% VRN 06/12/2032 EMTN	Finance	2,64%	DE
Banco Santander SA 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	Finance	2,6%	ES
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	Finance	2,56%	ES
NatWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	Finance	2,56%	GB
Prologis International Funding II SA 3.125% 01/06/2031 eMTN	Immobilier	2,41%	LU
Bank of Ireland Group 6.75% VRN 01/03/2033 EMTN	Finance	2,4%	IE
TotalEnergies SE 2.125% VRN Perpetual	Énergie	2,29%	FR
BP Capital Markets BV 4.323% 12/05/2035 EMTN	Énergie	2,21%	NL

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

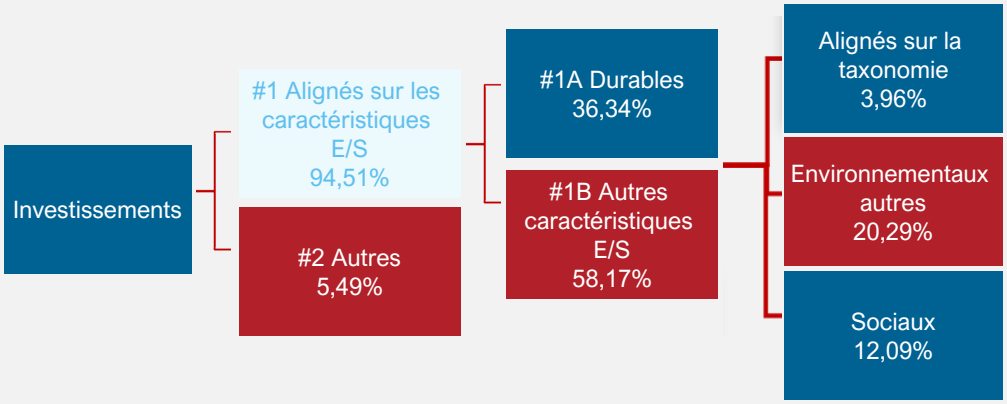
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 36,34 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,51 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 36,34 % de ses actifs dans des investissements durables dont 3,96 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,29 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 12,09 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 81,58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 22,56 % de ses actifs dans des investissements durables dont 3,2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10,04 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,31 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,2%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	3,5%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	2,22%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	7,86%
Finance	Marchés De Capitaux	6,51%
	Services Financiers Diversifiés	4,41%
	Banques Commerciales	17,87%
	Assurances	11,97%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,15%
Gouvernement	Gouvernement	7,62%
Immobilier	Obligations À Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	2,71%
	Obligations À Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Ré	1,88%
Industries	Construction Et Ingénierie	1,54%
	Produits De Construction	1,11%
	Conglomérats Industriels	0,63%
Matériaux	Produits Chimiques	1,52%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,74%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	3,23%
Services Publics	Services Publics Multiples	3,57%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	2,07%
	Services Publics D'électricité	10,44%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3,96 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

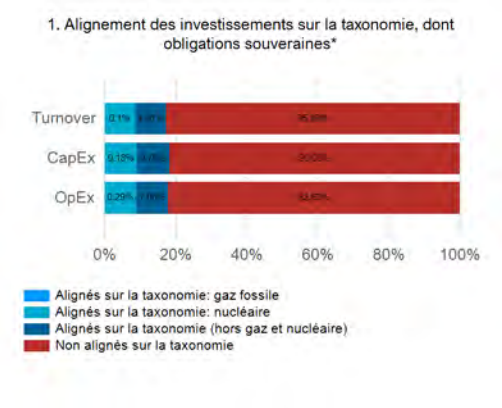
☐ Non

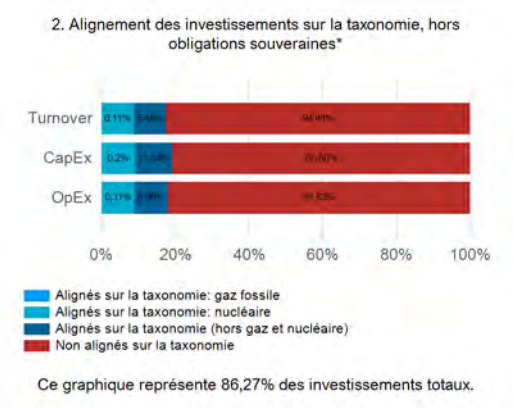
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 86,27% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,5 %
Dépenses d'exploitation - 5,5 %
Dépenses d'investissement - 7,5 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,8 %
Dépenses d'exploitation - 5,8 %
Dépenses d'investissement - 7,8 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 20,29 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 12,09 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,53% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 92,37 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 24,53 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 18,46 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,78 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 92,57 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 14,59 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 8,68 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,37 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 24,53 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany 2.20% 13/04/2028	Gouvernement	6,91%	DE
Germany 2.40% 19/10/2028	Gouvernement	5,73%	DE
Germany 15/12/2023	Gouvernement	5,08%	DE
SELP Finance 3.75% 10/08/2027 EMTN	Immobilier	3,52%	LU
Morgan Stanley 4.656% VRN 02/03/2029	Finance	3,32%	US
Celanese US Holdings 4.777% 19/07/2026	Matériaux	2,99%	US
HSBC Holdings 6.364% VRN 16/11/2032	Finance	2,9%	GB
Barclays 0.877% VRN 28/01/2028	Finance	2,88%	GB
Vier Gas Transport 4.00% 26/09/2027 EMTN	Énergie	2,76%	DE
Commerzbank AG 6.50% VRN 06/12/2032 EMTN	Finance	2,74%	DE
Telefonica Europe BV 2.88% VRN Perpetual	Services de communication	2,44%	NL
Standard Chartered 1.20% VRN 23/09/2031 EMTN	Finance	2,41%	GB
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	Finance	2,39%	IE
Thames Water Utilities Finance 4.00% 18/04/2027 EMTN	Services publics	2,29%	GB
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finance	2,21%	DE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

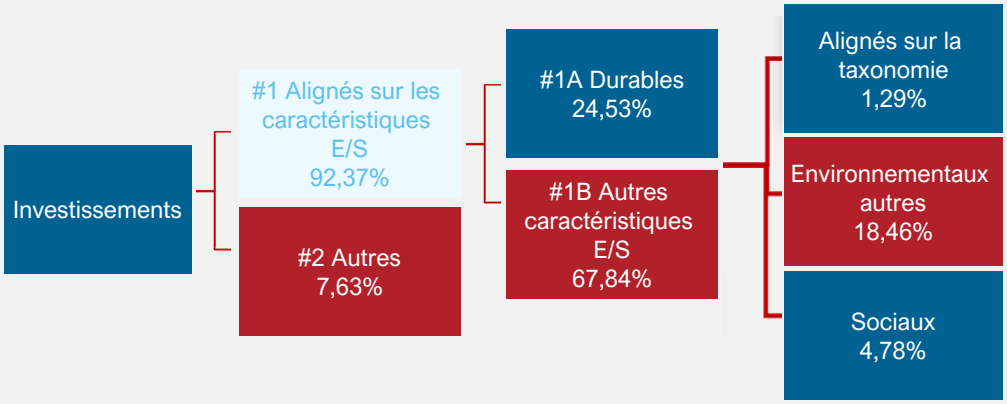
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 24,53 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,37 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 24,53 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,29 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18,46 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,78 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 92,57 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 14,59 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,54 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8,68 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,37 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	1,21%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	3,18%
	Hôtels Restaurants Et Loisirs	1,21%
Énergie	Équipements Et Services Énergétiques	2,8%
	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	2,33%
Finance	Marchés De Capitaux	7,34%
	Banques Commerciales	26,98%
	Services Financiers Diversifiés	2,74%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,5%
Gouvernement	Gouvernement	19,93%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	3,62%
Industries	Produits De Construction	0,76%
Matériaux	Produits Chimiques	3,06%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,75%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	2,56%
Services Publics	Services Publics D'électricité	5,41%
	Services Publics D'eau	2,18%
	Services Publics Multiples	0,68%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,29 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

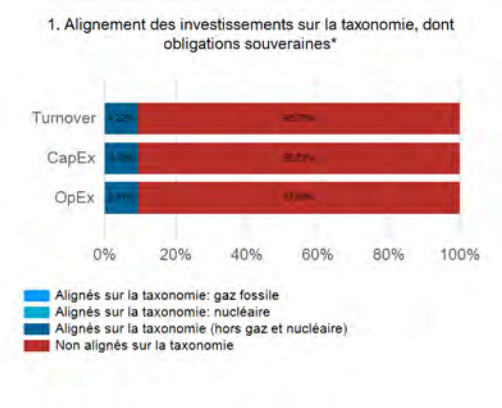
☒ Non

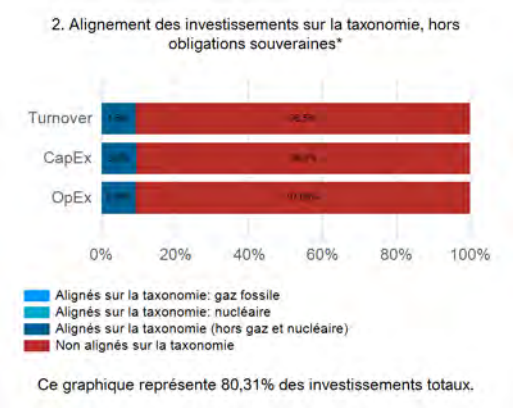
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,2 %
Dépenses d'exploitation - 1 %
Dépenses d'investissement - 1,5 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,4 %
Dépenses d'exploitation - 1,2 %
Dépenses d'investissement - 1,7 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 18,46 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4,78 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European High Yield Fund

Identifiant d'entité juridique:
QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,64% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 71,82 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 15,64 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 10,97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 2,76 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 65,21 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 10,86 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 6,4 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 3,83 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 15,64 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	5,41%	IE
Nidda HealtHCAre Holding 7.50% 21/08/2026 REGS	Santé	1,43%	DE
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 REGS	Consommation courante	1,4%	GB
Vallourec SA 8.50% 30/06/2026 REGS	Énergie	1,34%	FR
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Services publics	1,3%	IE
UniCredit 8.00% VRN Perpetual	Finance	1,23%	IT
Electricite de France SA 3.375% VRN Perpetual	Services publics	1,22%	FR
Virgin Media Secured Financeance 4.125% 15/08/2030 REGS	Consommation non essentielle	1,17%	GB
Newday Bondco 13.25% 15/12/2026 REGS	Finance	1,17%	GB
LHMC Finco 2 7.25% 02/10/2025 REGS	Consommation non essentielle	1,14%	LU
AA Bond 6.50% 31/01/2026 REGS	Industries	1,07%	GB
Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/04/2030 REGS	Consommation non essentielle	1,04%	GB
GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 REGS	Consommation non essentielle	1,03%	SU
AIB Group 6.25% VRN Perpetual	Finance	0,95%	IE
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 REGS	Consommation non essentielle	0,93%	GB

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

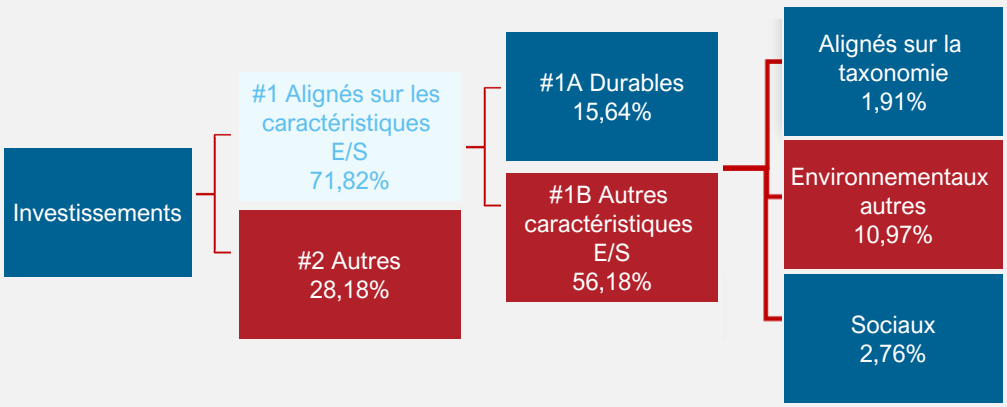
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 15,64 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 71,82 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 15,64 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,91 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10,97 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 2,76 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 65,21 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 10,86 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,63 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6,4 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 3,83 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	3,34%
	Produits Alimentaires	0,06%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	5,41%
	Composants Automobiles	4,35%
	Médias	3,1%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	3,07%
	Automobiles	1,73%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,93%
	Textiles Et Vêtements	0,39%
	Commerce De Détail Multimarques	0,34%
	Biens Ménagers Durables	0%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,52%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,82%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4,06%
	Financement À La Consommation	3,33%
	Commercial Banques	18,36%
	Marchés De Capitaux	1,12%
	Assurances	0,08%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	5,4%

Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	3,96%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureaux R	0,14%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	3,22%
	Conglomérats Industriels	0,93%
	Aérospatiale Et Défense	0,8%
	Produits De Construction	0,4%
	Compagnies Aériennes	0,31%
	Équipement Électrique	0,28%
	Routes Et Chemins De Fer	0,28%
	Infrastructures De Transport	0,2%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,03%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	2,07%
	Métaux Et Mines	1,45%
	Produits Chimiques	1,4%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,44%
	Produits Pharmaceutiques	0,64%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	9,11%
	Services De Télécommunication Sans Fil	1,86%
Services Publics	Services Publics D'électricité	5,97%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	1,55%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,01%
	Équipement De Communication	0,68%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,31%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,91 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

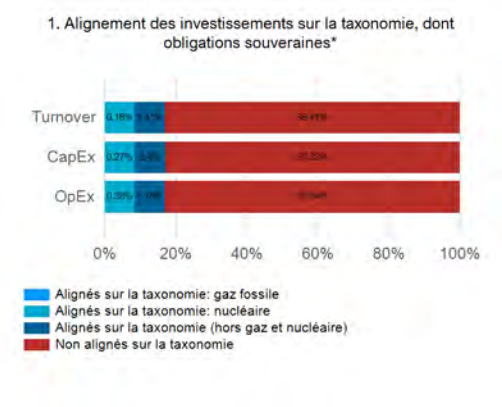
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

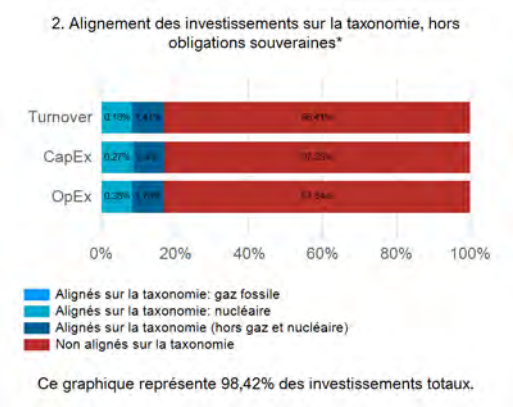
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,3 %
Dépenses d'exploitation - 1,3 %
Dépenses d'investissement - 1,9 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,3 %
Dépenses d'exploitation - 1,3 %
Dépenses d'investissement - 1,9 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 10,97 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 2,76 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
Y5GJXJ4DKJON310L3I87

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,19% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 88,12 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 17,19 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 9,47 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 6,09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,03 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 11,92 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 6,14 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,56 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 17,19 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
United Kingdom Treasury Bill 23/10/2023	Gouvernement	9,16%	GB
United Kingdom Treasury Bill 15/04/2024	Gouvernement	4,73%	GB
UK Treasury 5.22% 15/01/2024	Gouvernement	3,46%	GB
US Treasury 2.375% 15/11/2049	Gouvernement	3,24%	US
New Zealand 3.50% 14/04/2033	Gouvernement	3,22%	NZ
UK Treasury 5.23% 22/01/2024	Gouvernement	3,08%	GB
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Gouvernement	2,4%	US
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2026 EMTn	Finance	2,31%	DE
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Gouvernement	2,27%	US
US Treasury 4.625% 30/09/2028	Gouvernement	1,88%	US
New Zealand 4.25% 15/05/2034	Gouvernement	1,74%	NZ
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 04/07/2025 EMTN	Finance	1,49%	DE
Mexi 8.00% 24/05/2035	Gouvernement	1,24%	MX
UK Treasury 6.00% 07/12/2028	Gouvernement	1,11%	GB
BMW Finance 3.50% 19/10/2024 EMTN	Consommation non essentielle	0,84%	NL

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

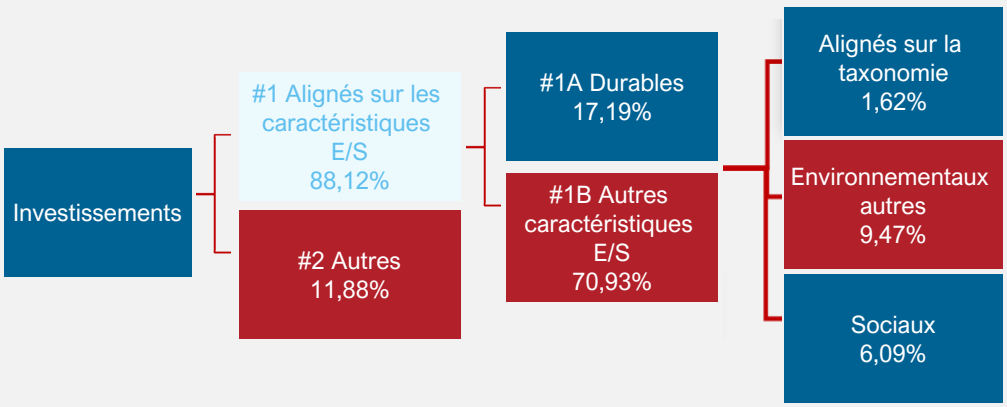
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 17,19 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 88,12 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 17,19 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,62 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9,47 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 6,09 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,03 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11,92 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,23 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6,14 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,56 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,7%
	Boissons	0,49%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	2,9%
	Composants Automobiles	1,26%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1%
	Médias	0,9%
	Textiles Et Vêtements	0,68%
	Vente Au Détail Multiligne	0,65%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,54%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,44%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,37%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9,64%
	Financement À La Consommation	3,3%
	Assurance	2,21%
	Banques Commerciales	12,73%
	Marchés De Capitaux	1,16%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,66%
Gouvernement	Gouvernement	28,92%
	Obligations	0,12%

Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	2,34%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,45%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	0,4%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,37%
	Immobilier	0,04%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	2,68%
	Infrastructures De Transport	1,29%
	Compagnies Aériennes	0,67%
	Produits De Construction	0,54%
	Services Professionnels	0,44%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,26%
	Machinerie	0,25%
	Équipement Électrique	0,18%
Matériaux	Produits Chimiques	1,32%
	Métaux Et Mines	0,79%
	Conteneurs Et Emballages	0,25%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,81%
	Produits Pharmaceutiques	1,46%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,53%
	Technologie Des Soins De Santé	0,22%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,54%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,52%
Services Publics	Services Publics D'électricité	2,94%
	Services Publics D'eau	1,49%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,59%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,65%
	Services Informatiques	0,99%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,59%
	Équipement De Communication	0,37%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,09%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,62 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux

limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

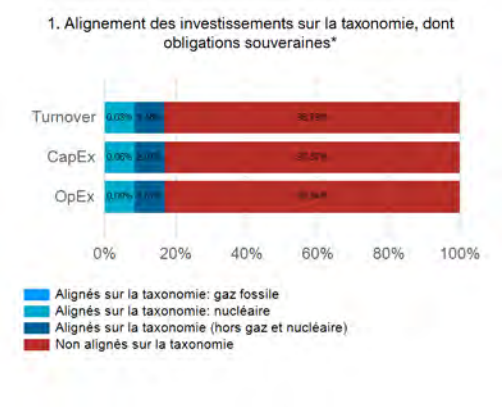
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

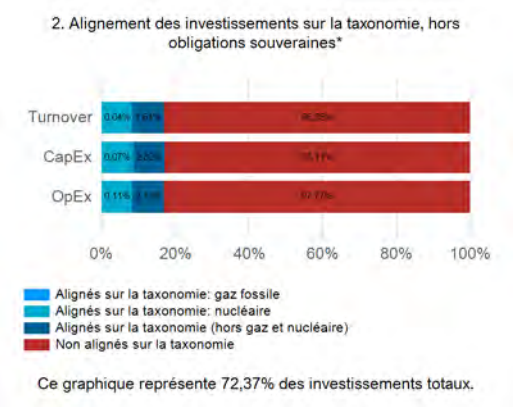
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,1 %
Dépenses d'exploitation - 2,2 %
Dépenses d'investissement - 3,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,8 %
Dépenses d'exploitation - 2,9 %
Dépenses d'investissement - 4,3 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 9,47 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 6,09 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 7,79% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 88,54 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 7,79 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 4,69 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 2,86 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 88,71 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 7,69 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 3,72 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 3,25 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 7,79 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 4.00% 15/02/2034	Gouvernement	8,2%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	6,25%	IE
US Treasury 4.00% 31/01/2029	Gouvernement	5,51%	US
Germany Bundesanleihe 2.30% 15/02/2033	Gouvernement	4,93%	DE
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Gouvernement	4,81%	US
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Gouvernement	4,13%	US
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	Gouvernement	3,65%	GB
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Gouvernement	3,36%	US
China 2.80% 15/11/2032	Gouvernement	3,15%	CN
Germany 2.40% 19/10/2028	Gouvernement	2,92%	DE
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Gouvernement	2,86%	US
US Treasury 4.875% 31/10/2028	Gouvernement	2,48%	US
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Gouvernement	1,88%	US
US Treasury 3.625% 15/02/2053	Gouvernement	1,65%	US
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	Gouvernement	1,27%	GB

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

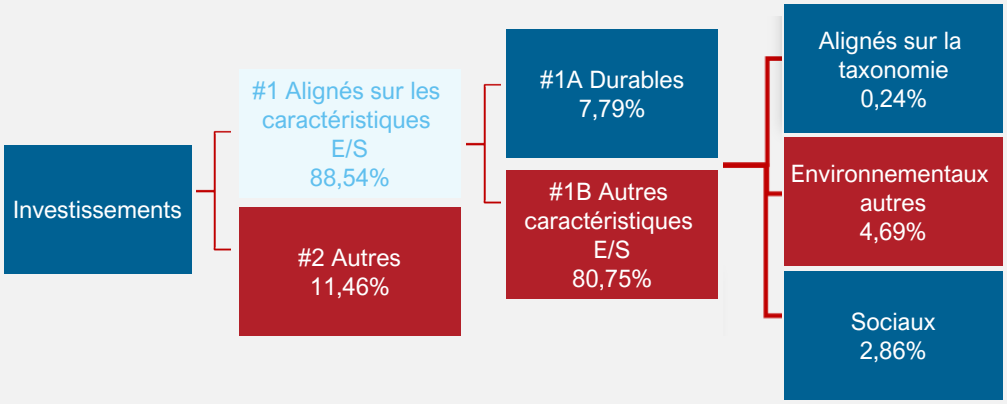
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 7,79 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 88,54 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 7,79 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,24 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4,69 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 2,86 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 88,71 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 7,69 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,71 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3,72 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 3,25 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	0,18%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	1,04%
	Médias	0,55%
	Biens Ménagers Durables	0,54%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,21%
	Vente Au Détail Multiligne	0,17%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	0,4%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5,79%
	Finances - Multi-Secteurs	5,68%
	Financement À La Consommation	2,24%
	Banques Commerciales	10,33%
	Assurance	1,15%
	Marchés De Capitaux	1,03%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	6,29%
Gouvernement	Gouvernement	65,39%
	Entreprises Obligations	0,31%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,42%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,35%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,28%
Industries	Produits De Construction	0,96%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,49%
	Machinerie	0,12%
Matériaux	Produits Chimiques	0,4%
	Conteneurs Et Emballages	0,37%
Santé	Produits Pharmaceutiques	1,43%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,63%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,54%
	Technologie Des Soins De Santé	0,1%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	0,5%
	Services De Télécommunication Diversifiés	0,14%
Services Publics	Services Publics D'électricité	1,54%
Technologies De L'information	Logiciels	0,13%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la

taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

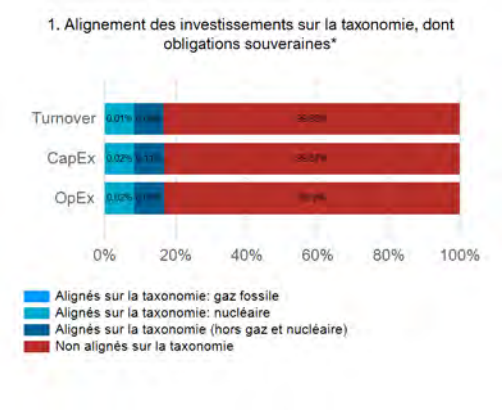
Le Compartiment a investi 0,24 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

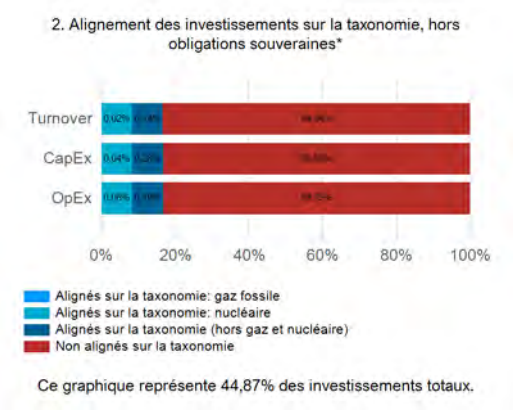
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,5 %
Dépenses d'exploitation - 0,5 %
Dépenses d'investissement - 0,7 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,1 %
Dépenses d'exploitation -1 %
Dépenses d'investissement - 1,5 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4,69 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 2,86 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,73% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 88,29 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 34,73 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 20,71 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 2,03 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
vi) 12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 82,87 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 25,25 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 15,63 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 1,97 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 7,64 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 34,73 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 4.625% 30/04/2031	Gouvernement	3,37%	US
US Treasury 3.75% 31/05/2030	Gouvernement	2,45%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	1,33%	IE
Westfield Stratford City Finance NO 2 1.642% 04/08/2026	Finance	1,27%	GB
Banco Santander SA 5.742% VRN 30/06/2024	Finance	1,12%	ES
EDP Finance 3.625% 15/07/2024 Reg S	Services publics	1,03%	NL
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	Matériaux	0,92%	IE
Svenska Handelsbanken 1.418% VRN 11/06/2027 144A	Finance	0,91%	SE
T-Mobile USA 2.05% 15/02/2028	Services de communication	0,87%	US
Metrocentre Finance 8.75% 06/12/2023	Immobilier	0,87%	GB
Mizuho Financial Group 2.869% VRN 13/09/2030	Finance	0,87%	JP
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	Finance	0,8%	IE
UBS Group AG 3.126% VRN 13/08/2030 144A	Finance	0,76%	CH
HSBC Holdings 4.856% VRN 23/05/2033 EMTN	Finance	0,74%	GB
Thames Water Utilities Finance 6.75% 16/11/2028 EMTN	Services publics	0,69%	GB

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

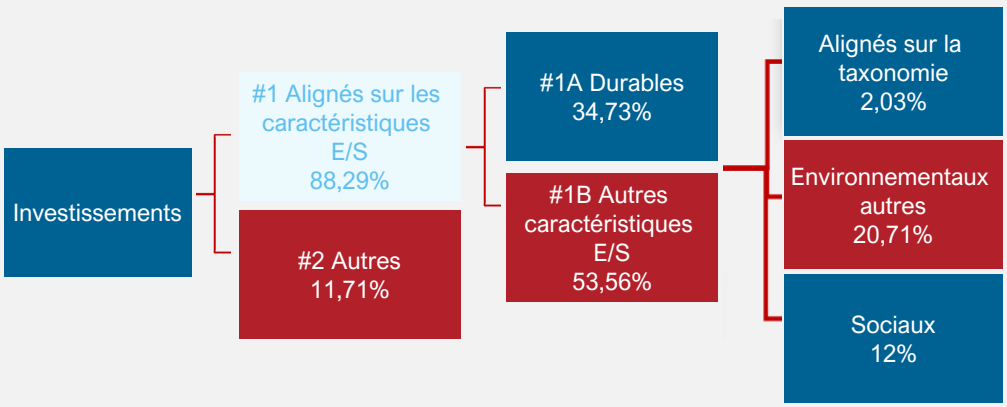
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 34,73 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 88,29 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34,73 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,03 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,71 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 12 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 82,87 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 25,25 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,97 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15,63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 7,64 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Personnels	0,87%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	1,73%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,05%
	Médias	0,91%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,82%
	Commerce De Détail Multilignes	0,79%
	Composants Automobiles	0,6%
	Distributeurs	0,51%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	2,61%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8,44%
	Assurances	3,34%
	Marchés De Capitaux	3,13%
	Banques Commerciales	14,85%
	Financement À La Consommation	1,65%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,89%
Gouvernement	Gouvernement	3,37%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	6,34%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Commerce De Détail	1,53%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,62%

Immobilier	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,35%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,22%
Industries	Infrastructures De Transport	2,87%
	Équipement Électrique	1,63%
	Services Et Fournitures Commerciaux	1,6%
	Fret Aérien Et Coursiers	1,17%
	Services Professionnels	0,98%
	Bâtiment Produits	0,56%
	Route Et Rail	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,2%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	1,76%
	Matériaux De Construction	0,97%
	Produits Chimiques	0,93%
	Cuivre	0,38%
	Métaux Et Mines	0,31%
	Papier Et Produits Forestiers	0,26%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	2,16%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,03%
	Biotechnologie	1,23%
	Produits Pharmaceutiques	1,19%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	1,4%
	Services De Télécommunication Diversifiés	1,05%
	Médias	0,53%
Services Publics	Services Publics D'électricité	7,63%
	Services Publics D'eau	6,53%
	Multi-Services Publics	0,84%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,12%
Technologies De L'information	Équipement De Communication	1,78%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,47%
	Services Informatiques	0,75%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,03 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

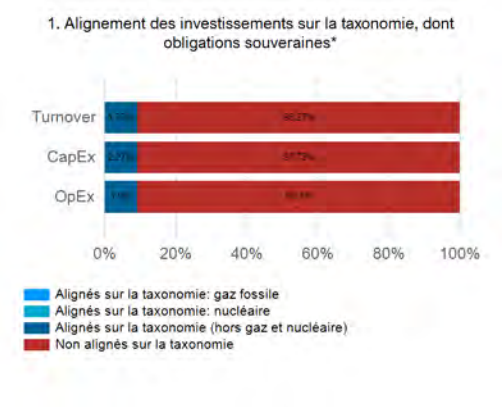
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

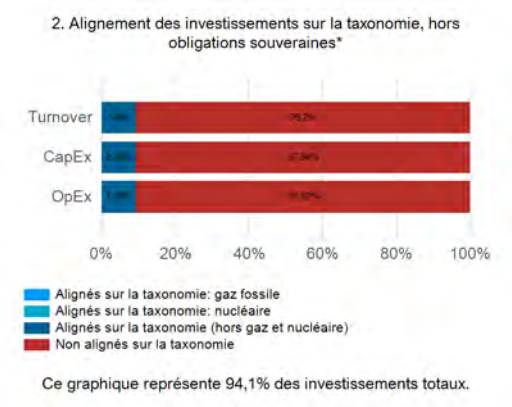
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 94,1% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,5 %
Dépenses d'exploitation - 2,5 %
Dépenses d'investissement - 3,2 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,6 %
Dépenses d'exploitation -2,6 %
Dépenses d'investissement - 3,3 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 20,71 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global High Yield Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HLL9VXER4ESF55

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,41% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 70,83 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 11,41 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 5,35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 66,58 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 10,76 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 3,82 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 6,94 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 11,41 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.

Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :

(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou

(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou

(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.

Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,2%	IE
US Treasury 2.125% 29/02/2024	Gouvernement	1,42%	US
Energo-Pro 11.00% 02/11/2028 Reg S	Services publics	1,06%	CZ
Cemex 9.125% VRN Perpetual REGS	Matériaux	0,94%	MX
Bath & Body Works 6.875% 01/11/2035	Consommation non essentielle	0,93%	US
GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 REGS	Consommation non essentielle	0,93%	SU
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 REGS	Finance	0,89%	GB
Banco de Credito Social Cooperativo SA 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	Finance	0,88%	ES
Ally Financial 6.70% 14/02/2033	Finance	0,86%	US
Global Partners LP / GLP Finance 7.00% 01/08/2027	Énergie	0,82%	US
Intesa Sanpaolo 7.70% VRN Perpetual	Finance	0,81%	IT
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 REGS	Consommation non essentielle	0,81%	KY
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	Santé	0,8%	NL
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029 REGS	Services publics	0,78%	NL
FMG Resources August 2006 Pty 5.875% 15/04/2030 144A	Matériaux	0,78%	AU

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

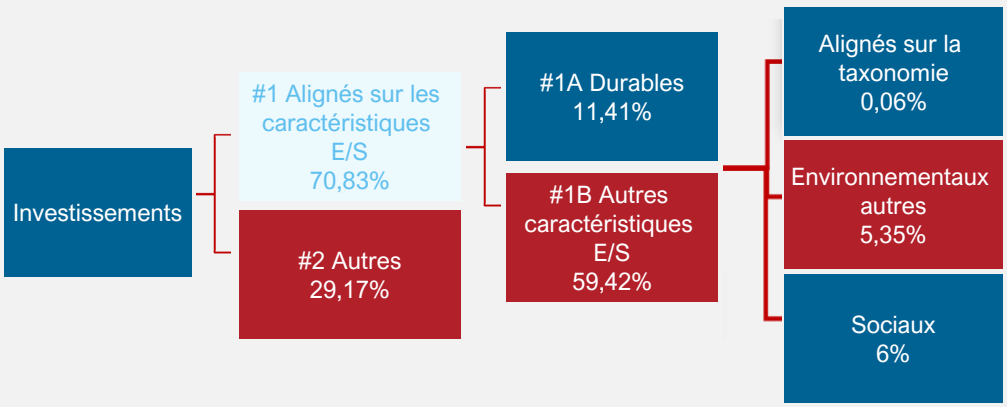
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 11,41 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 70,83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11,41 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,06 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,35 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 6 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 66,58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 10,76 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3,82 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 6,94 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,89%
	Produits Alimentaires	0,09%
Consommation Non Essentielle	Médias	6,6%
	Composants Automobiles	4,12%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	3,45%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,79%
	Commerce De Détail Multiligne	1,45%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	1,13%
	Textiles Et Vêtements	0,84%
	Automobiles	0,4%
	Articles Ménagers Durables	0,38%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,3%
	Distributeurs	0,13%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	9,26%
	Équipement Et Services Énergétiques	2,64%
Finance	Banques Commerciales	8,22%
	Services Financiers Diversifiés	4,28%
	Financement À La Consommation	3,46%
	Assurance	1,29%
	Marchés De Capitaux	0,35%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,01%

Gouvernement	Gouvernement	1,41%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	2,41%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	1,14%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,37%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Vente Au Détail R	0,36%
	Immobilier	0,12%
	Actions - Actions Convertibles - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,04%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	2,38%
	Machinerie	0,78%
	Marine	0,57%
	Produits De Construction	0,57%
	Aérospatiale Et Défense	0,56%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,55%
	Conglomérats Industriels	0,52%
	Route Et Rail	0,47%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,4%
	Équipement Électrique	0,29%
	Compagnies Aériennes	0,23%
	Construction Et Ingénierie	0,09%
Matériaux	Métaux Et Mines	3,18%
	Produits Chimiques	2,38%
	Matériaux De Construction	1,89%
	Conteneurs Et Emballages	1,84%
	Cuivre	0,28%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	2,76%
	Produits Pharmaceutiques	2,13%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,49%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	3,71%
	Services De Télécommunication Sans Fil	2,68%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,99%
	Services Publics D'électricité	1,53%
	Services Publics Multiples	0,32%
	Services Publics D'eau	0,31%
Technologies De L’information	Ordinateurs Et Périphériques	1,49%
	Logiciels	1,22%
	Internet Logiciels Et Services	0,69%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,67%

Technologies De L'information	Équipement De Communication	0,63%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,25%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

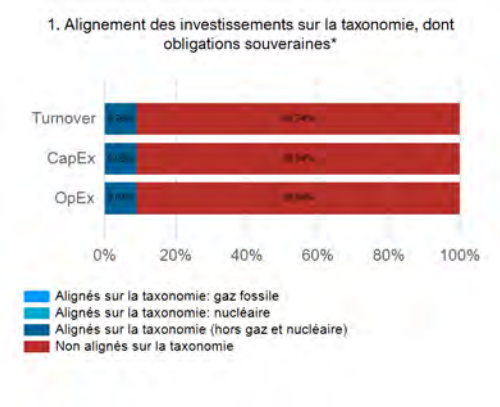
Le Compartiment a investi 0,06 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

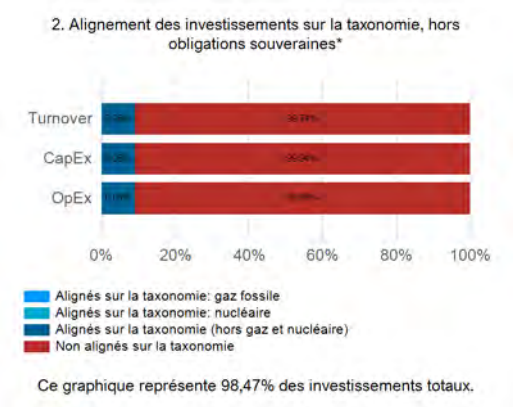
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Chiffre d'affaires - 0,6 %
Dépenses d'exploitation - 0,1 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,6 %
Dépenses d'exploitation -0,1 %
Dépenses d'investissement - 0,1 %



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5,35 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300BKJXZO8Z8K9S85

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,3% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 85,51 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 20,3 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 9,77 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 1,18 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE ;
vi) 9,35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 85,8 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 14,05 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 5,2 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ;
v) 1,48 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 7,38 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 20,3 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.
Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.
Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Barclays 5.875% VRN Perpetual	Finance	4,34%	GB
BBVAentaria SA 6.00% VRN Perpetual	Finance	3,98%	ES
KBC Group 4.25% VRN Perpetual	Finance	2,82%	BE
Santander UK Group Holdings 6.75% VRN Perpetual	Finance	2,67%	GB
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Fonds de placement à capital variable	2,57%	IE
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	Finance	2,42%	GB
Bank of Ireland Group 7.50% VRN Perpetual	Finance	2,41%	IE
AIB Group 5.25% VRN Perpetual	Finance	2,37%	IE
ABN Amro Bank 4.75% VRN Perpetual	Finance	2,07%	NL
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN Perpetual	Finance	1,81%	NL
CaixaBank SA 5.25% VRN Perpetual	Finance	1,79%	ES
Deutsche Bank AG 4.50% VRN Perpetual	Finance	1,78%	DE
Erste Group Bank AG 4.25% VRN Perpetual	Finance	1,76%	AT
Standard Chartered 7.014% VRN Perpetual REGS	Finance	1,73%	GB
Societe Generale SA 4.75% VRN Perpetual REGS	Finance	1,67%	FR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

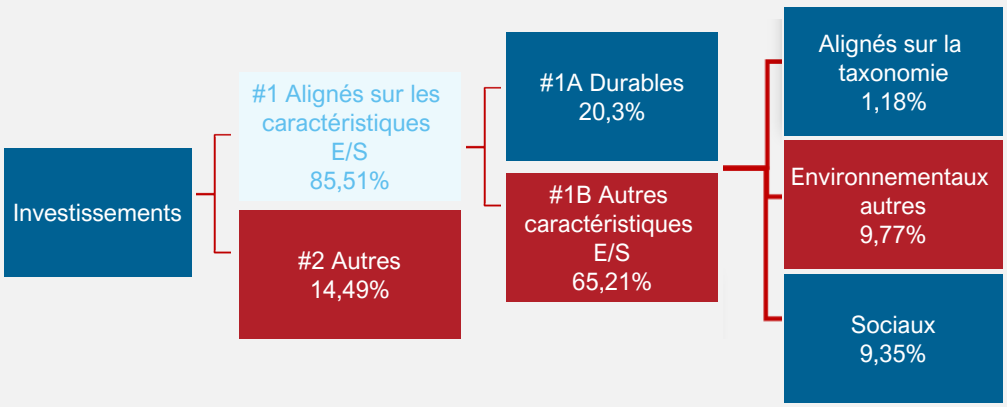
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 20,3 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 85,51 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 20,3 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,18 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9,77 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,35 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 85,8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 14,05 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,48 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,2 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 7,38 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Automobiles	2,9%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	3,62%
Finance	Banques Commerciales	71,48%
	Marchés Financiers	6,01%
	Assurances	3,26%
	Services Financiers Diversifiés	1,52%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Ré	0,01%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,43%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,3%
Services Publics	Services Publics D'électricité	5,35%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,18 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

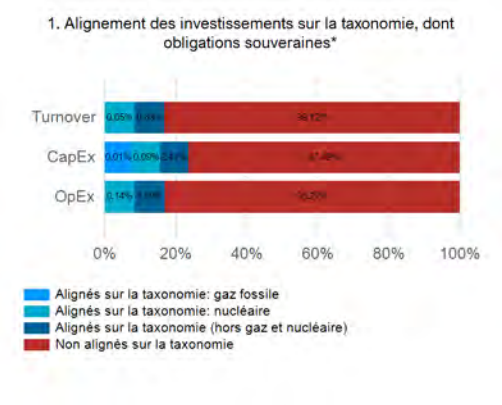
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

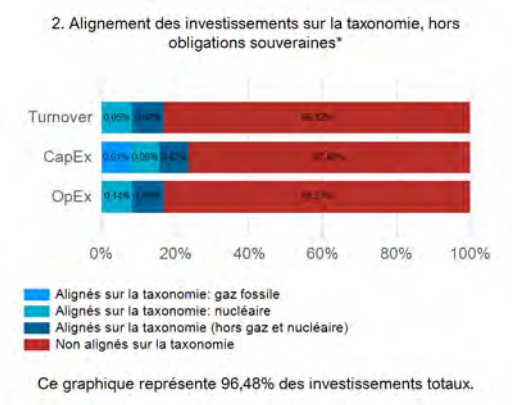
☒ Oui

☒ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 96,48% des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,9 %
Dépenses d'exploitation - 2,3 %
Dépenses d'investissement - 3,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,9 %
Dépenses d'exploitation -2,3 %
Dépenses d'investissement - 3,3 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 9,77 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9,35 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300Y91PT1E5IZKI34

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,47% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 78,2 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 16,47 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 5,48 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 73,16 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 13,26 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 7,45 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 16,47 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 4.50% 15/11/2033	Gouvernement	6,03%	US
US Treasury 3.625% 31/03/2028	Gouvernement	3,43%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,4%	IE
US Treasury 1.25% 31/12/2026	Gouvernement	1,23%	US
KSA Sukuk 4.274% 22/05/2029 REGS	Finance	1,13%	KY
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	Finance	1,08%	US
US Treasury 3.50% 30/04/2028	Gouvernement	1,01%	US
XPO 6.25% 01/06/2028 144A	Industries	0,92%	US
ING Groep 3.95% 29/03/2027	Finance	0,89%	NL
AXA SA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	Finance	0,83%	FR
Wells Fargo & 5.389% VRN 24/04/2034	Finance	0,82%	US
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Services publics	0,81%	IE
Ford Motor Credit 7.35% 04/11/2027	Finance	0,81%	US
General Motors 6.80% 01/10/2027	Consommation non essentielle	0,79%	US
Allianz 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	Finance	0,78%	DE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

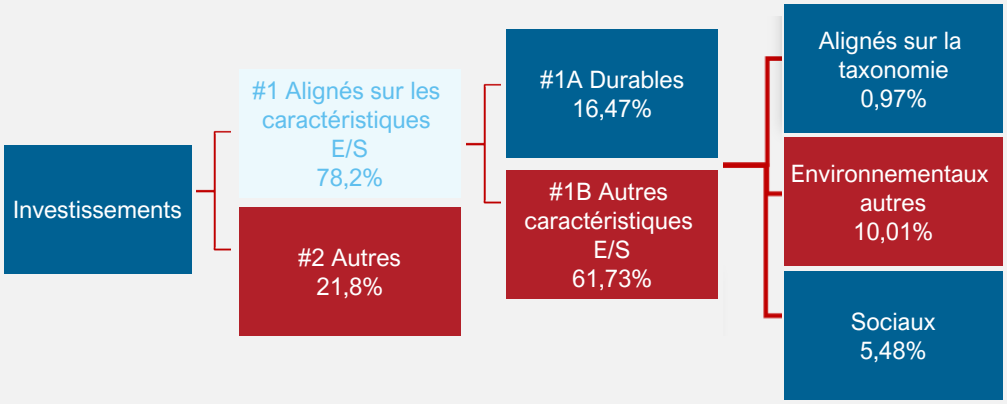
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 16,47 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 78,2 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 16,47 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,97 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10,01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 5,48 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante.
Le Compartiment a investi :
1. 73,16 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 13,26 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,52 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 7,45 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Produits De Base	1,39%
	Produits Ménagers	0,29%
	Produits Personnels	0,07%
Consommation Non Essentielle	Hôtels Restaurants Et Loisirs	3,41%
	Automobiles	2,61%
	Composants Automobiles	1,46%
	Vente De Détail Spécialisée	0,85%
	Médias	0,71%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,44%
	Bien Durable Pour Les Ménages	0,37%
	Vente De Détail Multilignes	0,27%
	Distributeurs	0,17%
	Textiles Et Vêtements	0,02%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	4,86%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,21%
Finance	Financement À La Consommation	3,84%
	Banques Commerciales	20,5%
	Assurance	2,81%
	Marchés De Capitaux	2,41%
	Services Financiers Diversifiés	10,2%
	Finances - Multi-Secteurs	0,87%

Finance	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,5%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Terme Fermé	0,51%
Gouvernement	Gouvernement	10,81%
Immobilier	Revenu Fixe - Sociétés - Gestion Et Développement Immobilier - Re	2,33%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	1,23%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Speciali	0,42%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Détail	0,36%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureaux	0,12%
Industries	Services Commerciaux Et Fournitures	2,68%
	Infrastructure De Transport	1,9%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,47%
	Route Et Ferroviaire	0,84%
	Compagnies Aériennes	0,52%
	Machines	0,47%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,35%
	Services Professionnels	0,31%
	Produits De Construction	0,21%
	Équipement Électrique	0,17%
	Aérospatiale Et Défense	0,1%
	Conglomérats Industriels	0,06%
Matériaux	Métaux Et Mines	1,53%
	Produits Chimiques	1,52%
	Conteneurs Et Emballages	0,94%
	Construction Matériaux	0,43%
Santé	Prestateurs Et Services De Santé	0,54%
	Produits Pharmaceutiques	0,52%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,1%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	3,25%
	Médias	0,23%
Services Publics	Services Électriques	3,01%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,48%
	Services Multi-Services	0,12%
Technologies De L’information	Services Informatiques	1,27%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	0,48%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,44%
	Logiciels	0,41%
	Équipement De Communication	0,32%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,13%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l’exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de

communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

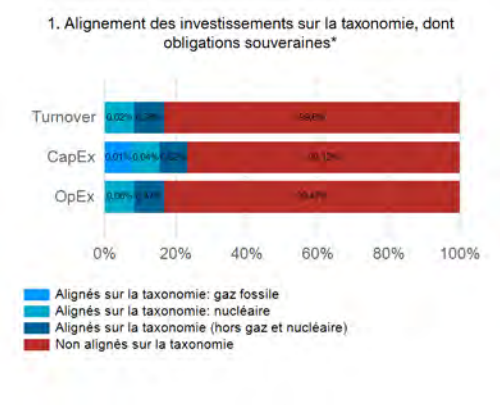
Le Compartiment a investi 0,97 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

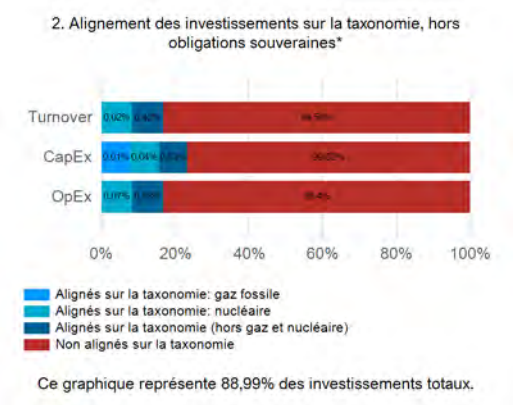
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☒ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,1%
Dépenses d'exploitation - 0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,2%
Dépenses d'exploitation - 0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 10,01 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 5,48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
78VTRQN40UWE9NYCJW22

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 97,91 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 99,05 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2028	Gouvernement	7,51%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	Gouvernement	6,67%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2033	Gouvernement	6,06%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Gouvernement	4,89%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	Gouvernement	4,73%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	Gouvernement	4,54%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Gouvernement	4,49%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	Gouvernement	4,26%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2027	Gouvernement	4,08%	US
French Republic 0.10% 01/03/2028	Gouvernement	3,85%	FR
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	Gouvernement	3,69%	US
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2032	Gouvernement	3,54%	GB
Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	Gouvernement	3,38%	ES
French Republic 0.10% 01/03/2026	Gouvernement	3,34%	FR
Italy 0.40% 15/05/2030	Gouvernement	2,57%	IT

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

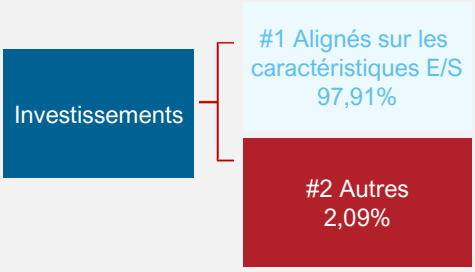
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 97,91 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 99,05 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Gouvernement	Gouvernement	100,22%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

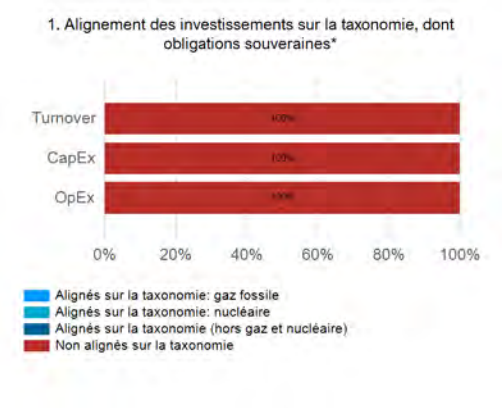
☒ Non

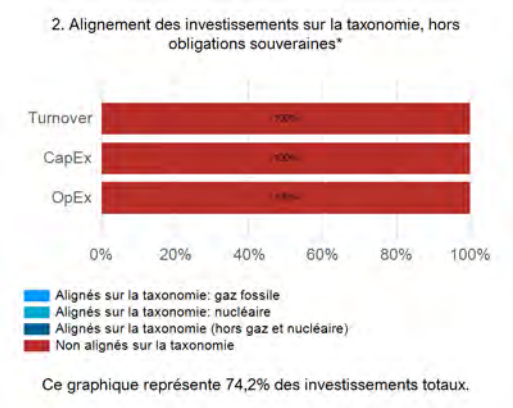
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation -0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300DE58GK4SNQH841

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,44% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 74,31 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 16,44 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 12,65 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 3,18 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 71,83 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 13,3 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 8,75 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,21 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 16,44 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.
Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.
Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	2,22%	IE
Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	Services publics	2,04%	US
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	Finance	1,42%	IE
US Treasury 3.00% 31/07/2024	Gouvernement	1,29%	US
Mitsubishi 1.125% 15/07/2026 REGS	Industries	1,05%	JP
XPO 6.25% 01/06/2028 144A	Industries	1,04%	US
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Services publics	1,02%	IE
Avoca CLO XXVIII DAC 5.094% FRN 15/04/2037	Finance	0,95%	IE
Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026 EMTN	Industries	0,93%	ES
Co-Operative Bank Finance 6.00% VRN 06/04/2027	Finance	0,92%	GB
General Motors 6.80% 01/10/2027	Consommation non essentielle	0,89%	US
JPMorgan Chase & 5.299% VRN 24/07/2029	Finance	0,88%	US
Cemex 9.125% VRN Perpetual REGS	Matériaux	0,88%	MX
Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/04/2026 144A	Industries	0,88%	US
Microchip Technology 4.25% 01/09/2025	Technologies de l'information	0,86%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

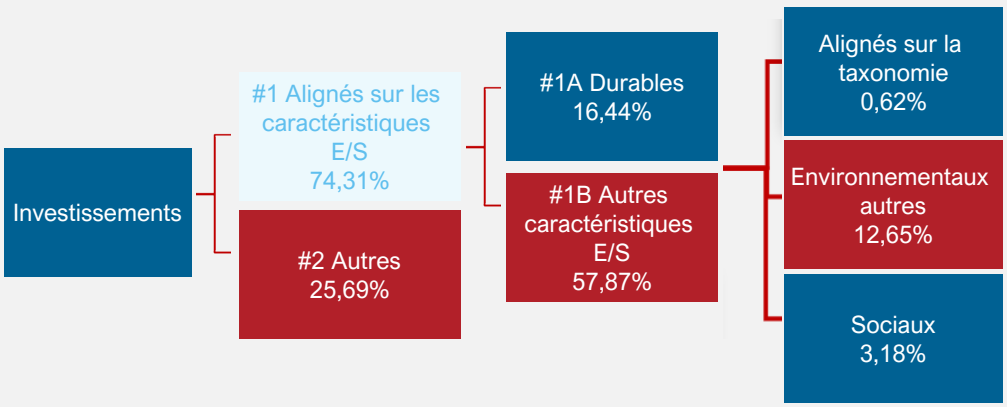
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 16,44 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 74,31 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 16,44 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,62 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,65 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 3,18 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 71,83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 13,3 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,34 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8,75 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,21 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	1,48%
	Ménage Produits	0,24%
	Produits Personnels	0,13%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	4,13%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	3,17%
	Composants Automobiles	2,84%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,54%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,56%
	Commerce De Détail Multiligne	0,36%
	Distributeurs	0,31%
	Médias	0,23%
	Textiles Et Vêtements	0,02%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	5,81%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,09%
Finance	Financement À La Consommation	4,64%
	Banques Commerciales	16,42%
	Services Financiers Diversifiés	13,11%
	Marchés Financiers	1,9%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	1,46%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	2,49%
Gouvernement	Gouvernement	3,3%

Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	1,95%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	1,67%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Vente Au Détail	0,15%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureaux	0,12%
Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	3,17%
	Services Et Fournitures Commerciaux	2,97%
	Infrastructures De Transport	2,46%
	Machinerie	1,68%
	Compagnies Aériennes	1,07%
	Route Et Rail	0,97%
	Aérospatiale Et Défense	0,36%
	Fret Aérien Et Messageries	0,35%
	Produits De Construction	0,22%
	Électricité Équipement	0,2%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	2,06%
	Métaux Et Mines	1,21%
	Matériaux De Construction	0,92%
	Produits Chimiques	0,47%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,99%
	Produits Pharmaceutiques	0,71%
	Technologie Des Soins De Santé	0,43%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,08%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	3,74%
	Médias	0,26%
Services Publics	Services Publics D'électricité	3,3%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,68%
	Multi-Services Publics	0,23%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,98%
	Services Informatiques	0,65%
	Logiciels	0,59%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,52%
	Équipement De Communication	0,42%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

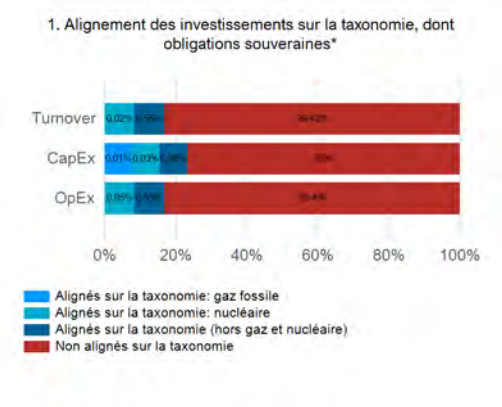
Le Compartiment a investi 0,62 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

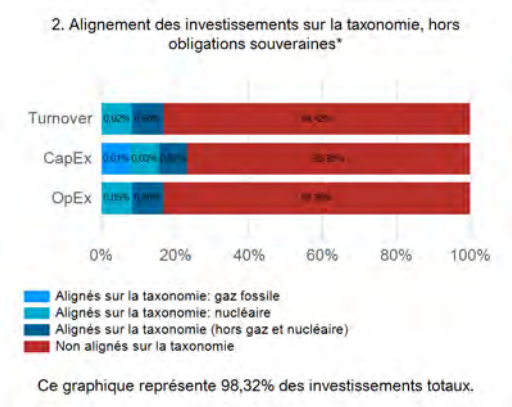
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☒ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,5 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation -0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,5 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 12,65 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 3,18 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900R6Z4Q220PRF360

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 56,86 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 56,62 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 0 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Bumper De SA/Luxembourg 4.052% FRN 23/08/2032	Finance	1,89%	LU
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC 7.778% FRN 22/07/2036	Finance	1,81%	IE
Trinitas Euro CLO IV DAC 7.381% FRN 15/05/2038	Finance	1,76%	IE
CVC Cordatus Loan Fund XXV DAC 8.748% FRN 20/05/2036	Finance	1,67%	IE
Bain Capital Euro CLO 2023-1 DAC FRN 25/10/2037	Finance	1,66%	IE
Tikehau CLO DAC 4.144% FRN 04/08/2034	Finance	1,66%	IE
Madison Park Euro Funding XX DAC 8.383% FRN 15/10/2036	Finance	1,65%	IE
Avoca CLO XXVIII DAC 8.344% FRN 15/04/2037	Finance	1,6%	IE
Tikehau Clo IX DAC 7.661% FRN 20/04/2036	Finance	1,53%	IE
Providus CLO II DAC 7.113% FRN 15/07/2031	Finance	1,45%	IE
Henley CLO VI DAC 6.871% FRN 10/06/2034	Finance	1,43%	IE
Jubilee CLO 2013-X DAC 7.213% FRN 15/07/2034	Finance	1,43%	IE
Aqueduct European CLO 1-2017 DAC 6.455% FRN 20/07/2030	Finance	1,35%	IE
Sound Point Euro CLO II Funding DAC 6.946% FRN 26/01/2036	Finance	1,27%	IE
CIFC European Funding CLO IV DAC 6.76% FRN 18/08/2035	Finance	1,2%	IE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

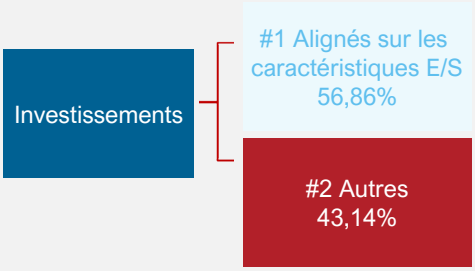
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 56,86 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 56,62 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	0,48%
Finance	Services Financiers Diversifiés	93,54%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	2,34%
	Financement À La Consommation	1,99%
	Banques Commerciales	0,24%
Immobilier	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,69%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

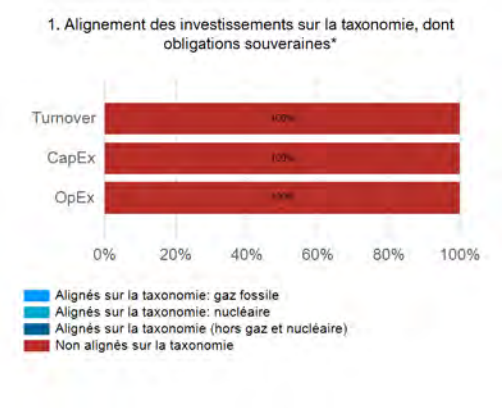
☒ Non

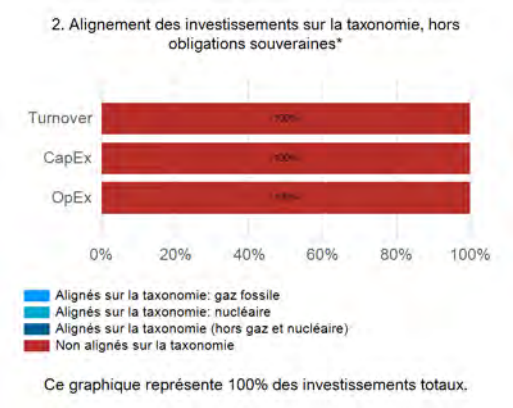
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0%
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
25490016JMCH6V9O7111

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,17% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 88,56 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 22,17 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 12,48 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 9,68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 90,23 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 26,98 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 12,51 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
iv) 14,47 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 22,17 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sumitomo Mitsui Fin. Group 5.716% 14/09/2028	Finance	2,25%	JP
Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21/01/2025	Services de communication	1,92%	ID
SMTB 5.65% 14/09/2026 Reg S	Finance	1,88%	JP
LG Energy Solution 5.75% 25/09/2028 Reg S	Industries	1,88%	KR
Kasikornbank PCL/Hong Kong 5.458% 07/03/2028	Finance	1,85%	TH
SMBC Aviation Capital Finance DAC 5.70% 25/07/2033 REGS	Industries	1,81%	IE
Oversea-Chinese Banking Corp 4.602% VRN 15/06/2032	Finance	1,76%	SG
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 REGS	Finance	1,53%	KR
Westpac Banking Corp/New Zealand 5.00% VRN Perpetual	Finance	1,53%	NZ
Doosan Enerbility 5.50% 17/07/2026	Industries	1,48%	KR
Shanghai Commercial Bank 6.375% VRN 28/02/2033	Finance	1,46%	HK
SK Telecom 6.625% 20/07/2027 REGS	Services de communication	1,45%	KR
ENN Energy Holdings 2.625% 17/09/2030 REGS	Services publics	1,4%	KY
AIA Group 3.20% 16/09/2040 REGS	Finance	1,4%	HK
Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029 GMTN	Finance	1,31%	KR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

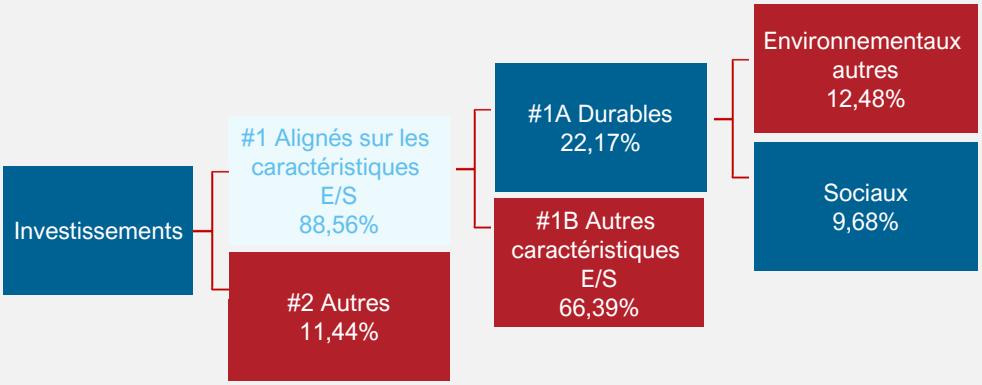
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 22,17 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 88,56 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 22,17 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,48 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 9,68 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 90,23 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 26,98 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12,51 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 14,47 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Bien Durables Pour Les Ménages	3,75%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,91%
	Automobiles	1,49%
	Vente Au Détail Multilignes	0,69%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	2,01%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6,68%
	Marchés De Capitaux	6,57%
	Assurances	4,56%
	Banques Commerciales	33,51%
	Financement À La Consommation	2,37%
Gouvernement	Gouvernement	5,5%
Immobilier	Revenu Fixe - Société Bds - Gestion Et Développement Immobilier - Re	1,92%
	Immobilier	0,11%
Industries	Équipement Électrique	2,54%
	Compagnies Aériennes	1,24%
	Infrastructure De Transport	1,03%
Matériaux	Produits Chimiques	1,55%
	Métaux Et Mines	0,97%
Services De Communication	Services De Télécommunications Diversifiés	3,93%
	Services De Télécommunication Sans Fil	1,41%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	5,41%
	Services Publics D'électricité	3,84%
	Services Publics De Gaz	1,39%
Technologies De L'information	Services Informatiques	1,09%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	1,02%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,88%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

nucléaire, les critères comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

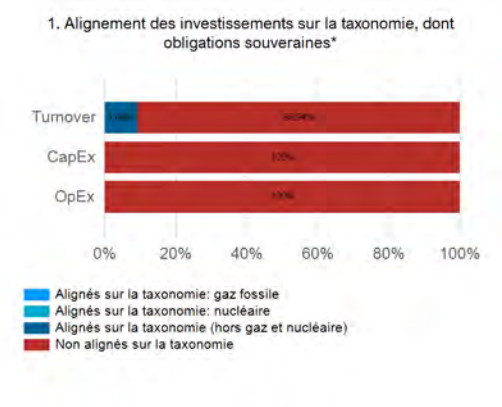
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

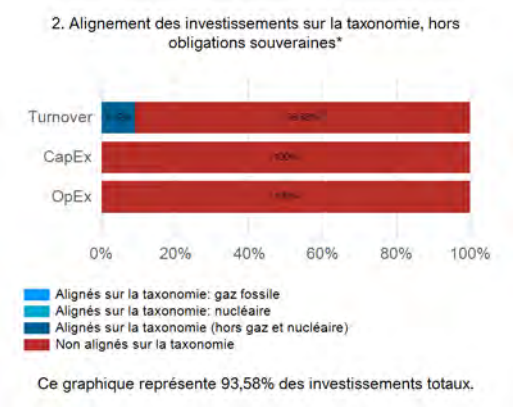
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,1 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 1,1%
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 12,48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9,68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Climate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300L1AKMJ4PE06T04

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 47,5% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 92,54 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 47,5 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 30,11 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 14,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 89,85 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 38,74 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 22,06 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 12,09 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 47,5 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 3.75% 30/06/2030	Gouvernement	6,78%	US
US Treasury 4.125% 31/08/2030	Gouvernement	5,47%	US
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	Finance	3,93%	SU
US Treasury 3.75% 31/05/2030	Gouvernement	3,34%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	1,76%	IE
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	Finance	1,54%	SU
Brambles USA 4.125% 23/10/2025 144A	Matériaux	1,16%	US
Chile 5.33% 05/01/2054	Gouvernement	1,16%	CL
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	Matériaux	1,03%	IE
Westfield Stratford City Finance NO 2 1.642% 04/08/2026	Finance	0,96%	GB
UNITEDHEALTH GR 5.05% 15/04/2053	Santé	0,94%	US
SOCALED 6.65% 01/04/2029	Services publics	0,87%	US
DS Smith 4.50% 27/07/2030 EMTN	Matériaux	0,85%	GB
Svenska Handelsbanken 1.418% VRN 11/06/2027 144A	Finance	0,81%	SE
Deutsche Bank AG/New York NY 5.882% VRN 08/07/2031	Finance	0,8%	DE

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

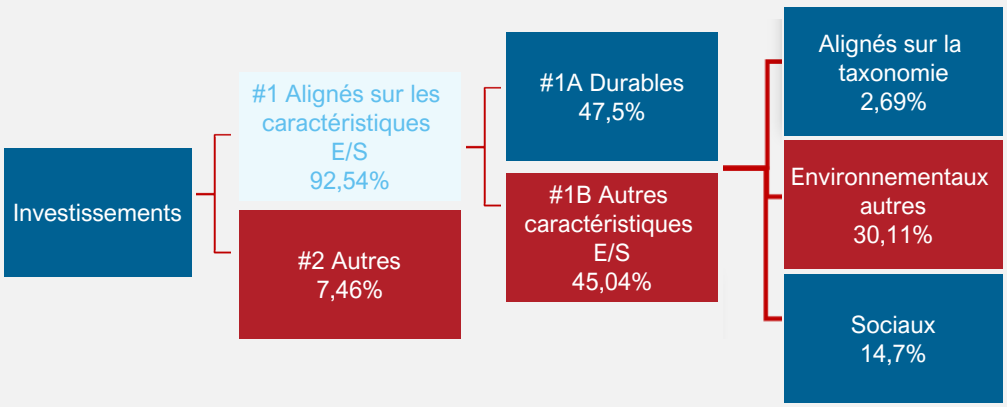
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 47,5 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,54 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47,5 % de ses actifs dans des investissements durables dont 2,69 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,11 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 14,7 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 89,85 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 38,74 % de ses actifs dans des investissements durables dont 4,6 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22,06 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 12,09 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	1,7%
	Boissons	1,52%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Produits De Base	0,45%
	Produits Ménagers	0,33%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	1,27%
	Détail Spécialisé	1,26%
	Composants Automobiles	0,79%
	Médias	0,79%
	Vente Au Détail Multilignes	0,5%
	Distributeurs	0,46%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,32%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6,03%
	Marchés De Capitaux	2,19%
	Banques Commerciales	16,64%
	Assurance	1,16%
	Financement À La Consommation	0,6%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Terme Fermé	2,14%
Gouvernement	Gouvernement	2,43%
Immobilier	Revenu Fixe - Sociétés Immobilières - Gestion Et Développement Immobilier	4,51%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Détail	1,09%

Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Sociétés Spéciali	0,38%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,15%
Industries	Équipement Électrique	1,93%
	Route Et Ferroviaire	1,83%
	Infrastructure De Transport	1,81%
	Services Professionnels	1,26%
	Fret Aérien Et Courrier	0,9%
	Produits De Construction	0,78%
	Construction Et Ingénierie	0,73%
	Services Et Fournitures Commerciales	0,38%
	Compagnies Aériennes	0,36%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,22%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	3,32%
	Produits Chimiques	1,8%
	Papier Et Produits Forestiers	0,76%
	Cuivre	0,33%
Santé	Prestateurs Et Services De Soins De Santé	2,43%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,38%
	Biotechnologie	1,28%
	Produits Pharmaceutiques	1,13%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	3,19%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,54%
	Médias	0,44%
Services Publics	Services D'électricité	9,5%
	Services D'adduction D'eau	7,4%
	Services Multi-Services	1,12%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,48%
Technologies De L'information	Équipement De Communication	1,71%
	Logiciels	1,38%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,9%
	Services Informatiques	0,68%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2,69 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

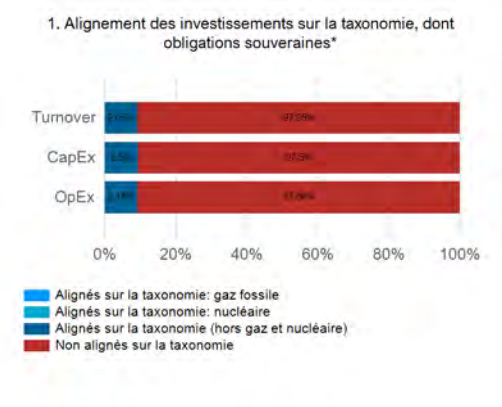
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

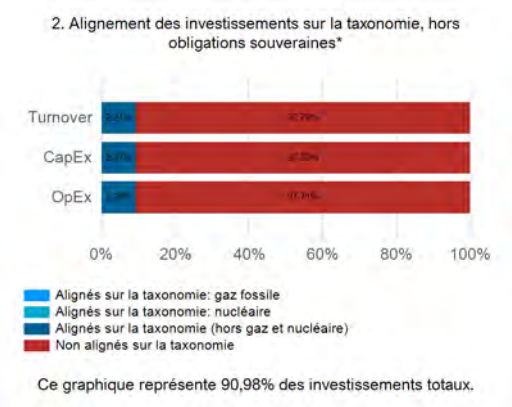
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,4 %
Dépenses d'exploitation - 3 %
Dépenses d'investissement - 3,8 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 4,6%
Dépenses d'exploitation - 3,1 %
Dépenses d'investissement - 4 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 30,11 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 14,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
RL7DB442ZD11XPI58I79

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,4% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 91,43 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 16,4 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 8,81 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 6,1 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 89,26 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 11,75 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 5,82 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,83 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 16,4 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 5.44% 18/01/2024	Gouvernement	8,41%	US
US Treasury Bill 26/10/2023	Gouvernement	6,52%	US
US Treasury Bill 18/07/2024	Gouvernement	5,64%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2026	Gouvernement	5,46%	US
US Treasury Bill 18/04/2024	Gouvernement	5,39%	US
United Kingdom Treasury Bill 23/10/2023	Gouvernement	5,39%	GB
New Zealand 3.50% 14/04/2033	Gouvernement	3,5%	NZ
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Gouvernement	2,8%	US
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2029	Gouvernement	2,05%	GB
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Gouvernement	1,32%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Gouvernement	1,26%	US
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 04/07/2025 EMTN	Finance	1,26%	DE
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2026 EMTn	Finance	1,26%	DE
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	1,25%	IE
Mexi 8.00% 24/05/2035	Gouvernement	1,23%	MX

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

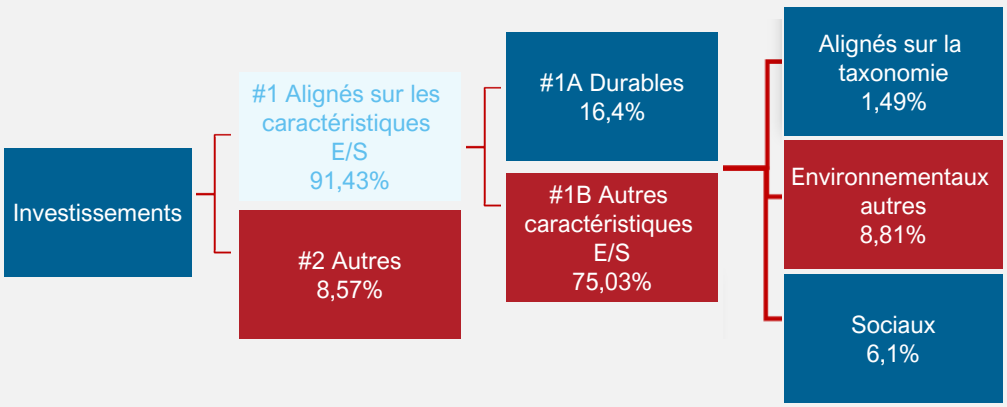
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 16,4 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 91,43 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 16,4 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,49 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8,81 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 6,1 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 89,26 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11,75 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,1 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,82 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,82 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,74%
	Boissons	0,48%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	2,73%
	Composants Automobiles	1,22%
	Médias	0,91%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,9%
	Textiles Et Vêtements	0,62%
	Commerce De Détail Multiligne	0,53%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,43%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,2%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,06%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8,14%
	Financement À La Consommation	2,64%
	Assurance	2,2%
	Banques Commerciales	11,67%
	Marchés De Capitaux	1,03%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,01%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,7%
Gouvernement	Gouvernement	38,54%
	Obligations	0,12%

Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	1,83%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,44%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	0,41%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,28%
	Immobilier	0,01%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	2,42%
	Infrastructures De Transport	1,15%
	Produits De Construction	0,49%
	Services Professionnels	0,45%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,35%
	Compagnies Aériennes	0,3%
	Machines	0,24%
	Équipement Électrique	0,17%
Matériaux	Métaux Et Mines	0,82%
	Produits Chimiques	0,78%
	Conteneurs Et Emballages	0,25%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,71%
	Produits Pharmaceutiques	1,54%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,55%
	Technologie Des Soins De Santé	0,21%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	1,38%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,5%
Services Publics	Services Publics D'électricité	2,52%
	Services Publics D'eau	1,22%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,6%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	1,54%
	Services Informatiques	0,96%
	Communications Équipement	0,35%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,09%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,49 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

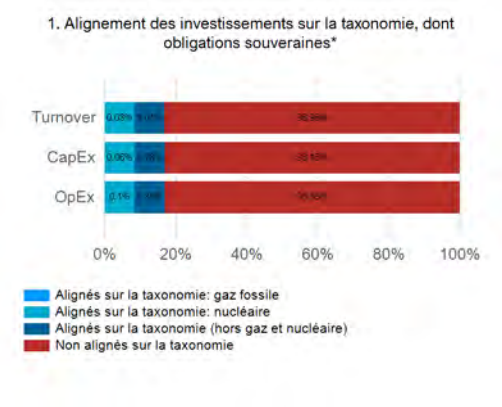
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

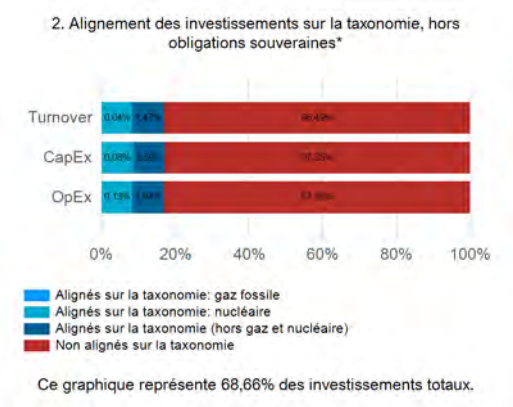
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2 %
Dépenses d'exploitation - 1,9 %
Dépenses d'investissement - 2,9 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 2,7 %
Dépenses d'exploitation - 2,6 %
Dépenses d'investissement - 3,9 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 8,81 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 6,1 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
757QSNCIZ38KH0VOQ986

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,11% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 91,74 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 11,11 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 5,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,71 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 89,13 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 8,81 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 3,96 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,44 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 11,11 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 4.00% 15/02/2034	Gouvernement	12,35%	US
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Gouvernement	10,86%	US
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Gouvernement	6,48%	US
US Treasury 4.50% 15/11/2033	Gouvernement	5,63%	US
US Treasury 4.00% 31/01/2029	Gouvernement	5,05%	US
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Gouvernement	4,33%	US
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Gouvernement	4,03%	US
US Treasury 4.50% 15/11/2025	Gouvernement	3,54%	US
US Treasury 3.875% 15/08/2033	Gouvernement	3,33%	US
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Gouvernement	2,47%	US
US Treasury 3.625% 15/02/2053	Gouvernement	2,26%	US
US Treasury 4.875% 31/10/2028	Gouvernement	1,81%	US
US Treasury 4.125% 15/08/2053	Gouvernement	1,67%	US
US Treasury 3.375% 15/08/2042	Gouvernement	1,24%	US
US Treasury 3.00% 15/08/2052	Gouvernement	1,06%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

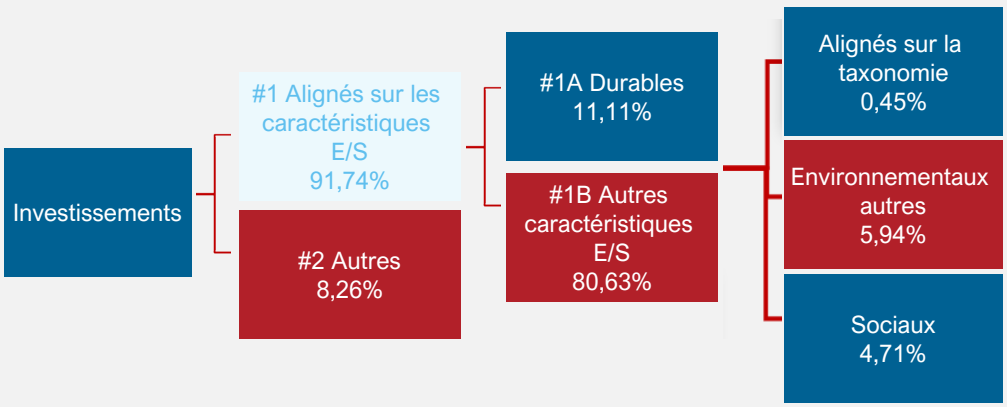
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 11,11 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 91,74 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11,11 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,45 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5,94 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,71 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 89,13 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 8,81 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,41 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3,96 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,44 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	0,42%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,37%
	Boissons	0,33%
Consommation Non Essentielle	Automobiles	1,48%
	Biens Ménagers Durables	0,8%
	Médias	0,7%
	Commerce De Détail Multiligne	0,61%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,2%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,18%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	2,09%
Finance	Financement À La Consommation	2,74%
	Services Financiers Diversifiés	2,14%
	Banques Commerciales	15,78%
	Marchés De Capitaux	1,41%
	Assurances	1,3%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,39%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,29%
Gouvernement	Gouvernement	54,45%
Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,51%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,42%

Immobilier	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	0,12%
	Fonds De Placement Immobilier (Fpi)	0,11%
Industries	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,2%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,54%
	Produits De Construction	0,45%
	Machinerie	0,16%
	Route Et Rail	0,08%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	0,46%
	Produits Chimiques	0,38%
Santé	Produits Pharmaceutiques	1,59%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,21%
	Biotechnologie	0,95%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,83%
	Technologie Des Soins De Santé	0,27%
Services De Communication	Services De Télécommunication Sans Fil	0,48%
	Services De Télécommunication Diversifiés	0,15%
Services Publics	Services Publics D'électricité	1,71%
Technologies De L'information	Logiciels	1%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,11%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	0,05%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,45 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☒ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☒ Dans l'énergie nucléaire

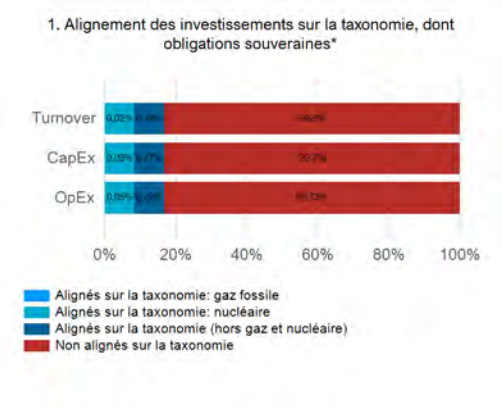
☐ Non

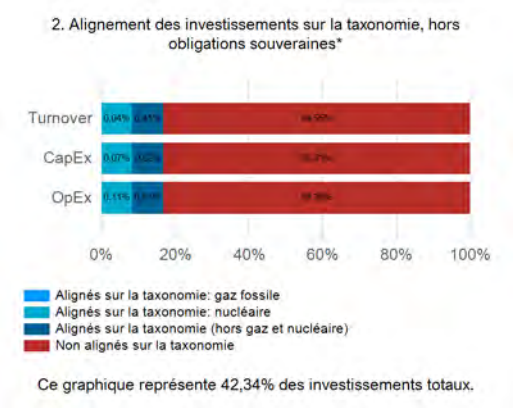
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0,3 %
Dépenses d'investissement - 0,5 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,8 %
Dépenses d'exploitation - 0,7 %
Dépenses d'investissement - 1 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5,94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4,71 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - US High Yield Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493009BXYOCIRTXRS63

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,44% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 63,05 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 12,44 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 7,3 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 4,98 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 12,44 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,82%	IE
DISH Network 11.75% 15/11/2027 144A	Consommation non essentielle	1,06%	US
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital 10.50% 15/02/2028 144A	Immobilier	1,01%	US
CCO Holdings / CCO Holdings Capital 7.375% 01/03/2031 144A	Consommation non essentielle	0,75%	US
Clear Channel Outdoor Holdings 9.00% 15/09/2028 144A	Consommation non essentielle	0,75%	US
Civitas Resources 8.625% 01/11/2030 144A	Énergie	0,74%	US
Venture Global LNG 9.50% 01/02/2029 144A	Énergie	0,71%	US
Telecom Italia/Milano 7.875% 31/07/2028	Services de communication	0,7%	IT
Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 01/03/2031 144A	Finance	0,7%	US
ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029 144A	Technologies de l'information	0,69%	AT
Frontier Communications Holdings 8.75% 15/05/2030 144A	Services de communication	0,67%	US
LifePoint Health 9.875% 15/08/2030 144A	Santé	0,66%	US
Directv Financing 8.875% 01/02/2030 144A	Consommation non essentielle	0,66%	US
ROBLOX 3.875% 01/05/2030 144A	Consommation non essentielle	0,65%	US
Smyrna Ready Mix CoNCRete 8.875% 15/11/2031 144A	Matériaux	0,64%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

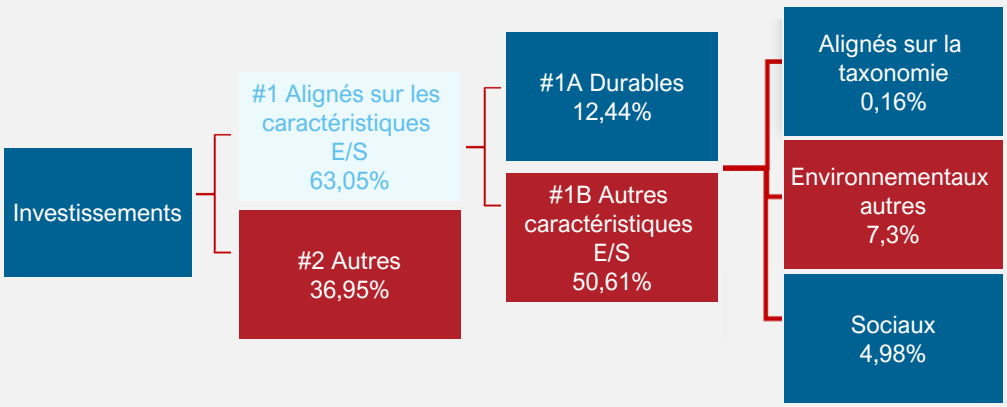
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 12,44 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 63,05 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 12,44 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,16 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7,3 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 4,98 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Commerce De Détail D'aliments Et De Produits De Base	0,86%
	Produits Alimentaires	0,63%
	Produits Personnels	0,13%
Consommation Non Essentielle	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	6,56%
	Composants Automobiles	3,28%
	Vente Au Détail Spécialisée	2,66%
	Vente Au Détail Multiligne	2,2%
	Médias	11,18%
	Automobiles	0,96%
	Biens Ménagers Durables	0,92%
	Distributeurs	0,44%
	Textiles Et Vêtements	0,37%
	Équipements Et Produits De Loisirs	0,31%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Consommables Carburants	8,82%
	Équipements Et Services Énergétiques	2,81%
Finance	Services Financiers Diversifiés	3,84%
	Financement À La Consommation	2,95%
	Assurance	2,32%
	Banques Commerciales	0,74%
	Marchés De Capitaux	0,2%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	3,26%

Immobilier	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	1,37%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Re	1,08%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,46%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,03%
Industries	Services Et Fournitures Commerciaux	1,99%
	Machinerie	1,4%
	Compagnies Aériennes	1,33%
	Produits De Construction	0,87%
	Aérospatiale Et Défense	0,78%
	Routes Et Rails	0,76%
	Conglomérats Industriels	0,58%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,52%
	Équipement Électrique	0,4%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,35%
	Services Professionnels	0,3%
	Construction Et Ingénierie	0,16%
	Marine	0,08%
Matériaux	Conteneurs Et Emballages	3,21%
	Produits Chimiques	2,52%
	Métaux Et Mines	1,77%
	Matériaux De Construction	1,58%
	Cuivre	0,14%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	5,12%
	Produits Pharmaceutiques	2,1%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,2%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	4,04%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,88%
	Médias	0,52%
Services Publics	Services Publics D'électricité	0,88%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,39%
Technologies De L'information	Logiciels	2,2%
	Ordinateurs Et Périphériques	1,98%
	Équipement De Communication	0,82%
	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,77%
	Logiciels Et Services Internet	0,77%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,52%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de

communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

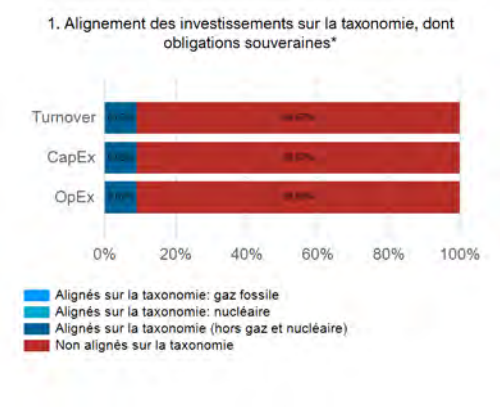
Le Compartiment a investi 0,16 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

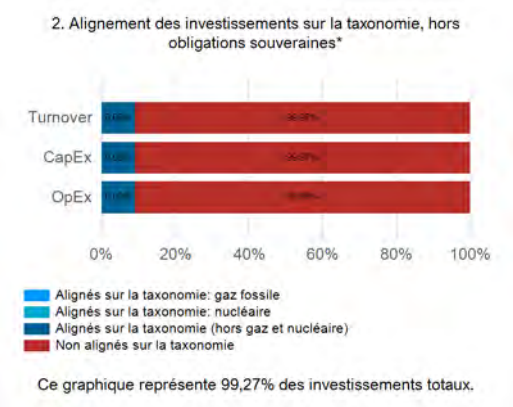
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 7,3 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4,98 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Cash Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930085GQE5XBYYS267

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 80,66 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 80,59 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AGENCE CENTRALE CP 3.93% 06/06/2024	Finance	3,3%	FR
Linde Finance CP 3.935% 05/01/2024	Matériaux	3,05%	NL
SG Issuer SA 21/09/2023	Finance	2,98%	LU
LA BANQUE POSTALE CP 3.41% 02/08/2023	Finance	2,93%	FR
MATCHPOINT FINA CP 3.49% 09/08/2023	Finance	2,92%	IE
Societe Generale 3.94% 20/09/2024 EMTN	Finance	2,46%	LU
Svenska Handelsbanken CP 3.9% 27/06/2024	Finance	1,79%	SE
UBS LON BRAN CP 3.88% 05/07/2024	Finance	1,79%	GB
CRED LDN VCD ESTRON+24 01/2024	Finance	1,4%	GB
BFCM Paris VCP ESTR+20 01/2024	Finance	1,4%	FR
BMW Finance CP 3.93% 04/12/2023	Consommation non essentielle	1,39%	NL
Barclays Bank CP 3.96% 05/01/2024	Finance	1,39%	GB
Credit Agricole CD 0% 02/01/2024	Finance	1,39%	FR
Mitsubishi UFJ TRUST & BANK CD 0% 08/01/2024	Finance	1,39%	JP
TD Bank London BRH CD 0.01% VRN 20/06/2024	Finance	1,25%	GB

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

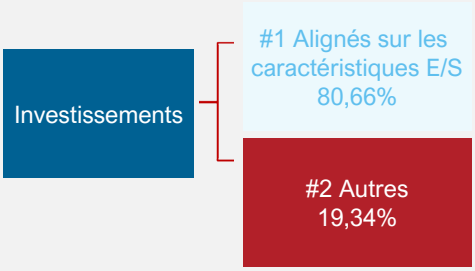
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 80,66 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 80,59 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Ménagers	5,28%
Énergie	Équipement Et Services Énergétiques	1,1%
Finance	Banques Commerciales	63,15%
	Services Financiers Diversifiés	23,32%
	Marchés De Capitaux	1,65%
	Financement À La Consommation	1,1%
Industries	Route Et Rail	2,19%
Matériaux	Produits Chimiques	2,21%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités**

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

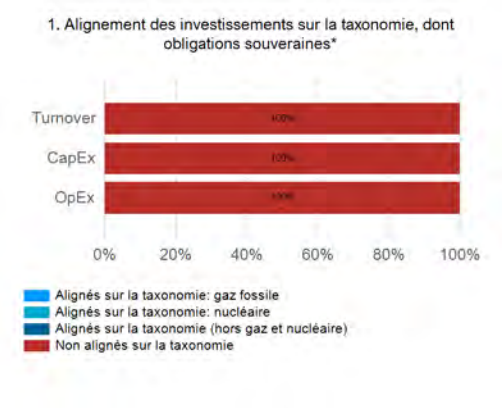
☒ Non

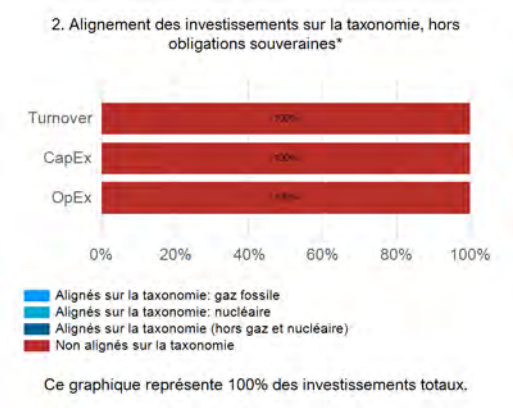
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300VCV3WGOB2T4874

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 81,21 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 84,13 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous).
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Cette question ne s'applique pas car le Compartiment n'avait pas d'investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
RENTENBANK CP 5.36% 16/05/2024	Finance	2,59%	DE
MIZUHO LDN CD 0% 05/10/2023	Finance	2,48%	GB
BLB(UNGTD) CP 5.68% 02/02/2024	Finance	2,23%	DE
SWEDEN CP 5.36% 08/02/2024	Gouvernement	2,22%	SE
SWEDEN CP 5.52% 09/02/2024	Gouvernement	2,22%	SE
UBS LON BRAN CP 5.4% 05/07/2024	Finance	2,12%	GB
SG Issuer SA 07/03/2024	Finance	2%	LU
DNB BANK VCD SOFR+48 03/2026	Finance	1,66%	NO
NATIONAL AU VCD SOFR+36 17/01/2025	Finance	1,34%	AU
NATIONAL AUST VCD SOFR+40 01/2024	Finance	1,11%	AU
TD BANK LDN BR VCD SOFR+45 01/2024	Finance	1,11%	GB
LLOYDS BANK VCD SOFR+43 05/02/2024	Finance	1,11%	GB
SUMITOMO Y CD 24/01/2024	Finance	1,1%	JP
COOPERATIEVE VCD SOFR+38 01/2024	Finance	1,1%	NL
KOREA DEV BANK CD 0% 02/02/2024	Finance	1,09%	KR

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

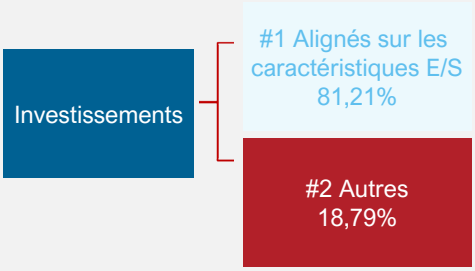
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 81,21 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 0 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 0 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 84,13 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 0 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 0 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Non Essentielle	Automobiles	0,52%
Finance	Banques Commerciales	75,12%
	Marchés De Capitaux	4,64%
	Services Financiers Diversifiés	19,07%
	Assurance	0,65%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

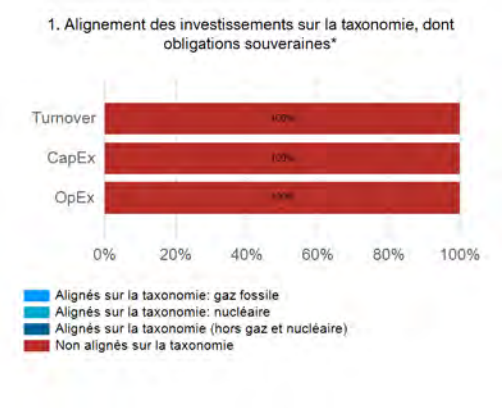
☒ Non

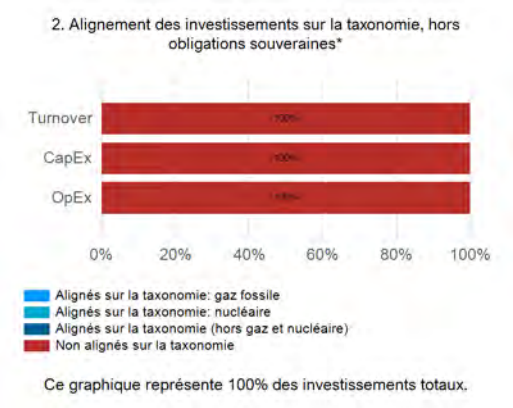
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2025 Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300JQL1HZ76MV0M05

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,83% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 92,65 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 12,83 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 7,63 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 3,7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 12,83 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
German Treasury Bill 21/02/2024	Gouvernement	1,91%	DE
German Treasury Bill 15/05/2024	Gouvernement	1,37%	DE
US Treasury 4.50% 15/11/2025	Gouvernement	0,61%	US
US Treasury 4.125% 15/08/2053	Gouvernement	0,55%	US
Italy 4.50% 01/10/2053	Gouvernement	0,55%	IT
US Treasury 0.625% 15/08/2030	Gouvernement	0,55%	US
US Treasury 0.75% 31/05/2026	Gouvernement	0,54%	US
US Treasury 0.75% 31/08/2026	Gouvernement	0,54%	US
US Treasury 1.875% 15/02/2041	Gouvernement	0,54%	US
US Treasury 2.25% 15/05/2041	Gouvernement	0,54%	US
Italy 5.00% 01/09/2040	Gouvernement	0,54%	IT
UK Treasury 3.50% 22/10/2025	Gouvernement	0,54%	GB
US Treasury 0.50% 28/02/2026	Gouvernement	0,54%	US
US Treasury 0.625% 15/05/2030	Gouvernement	0,54%	US
Italy 3.25% 01/03/2038	Gouvernement	0,54%	IT

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

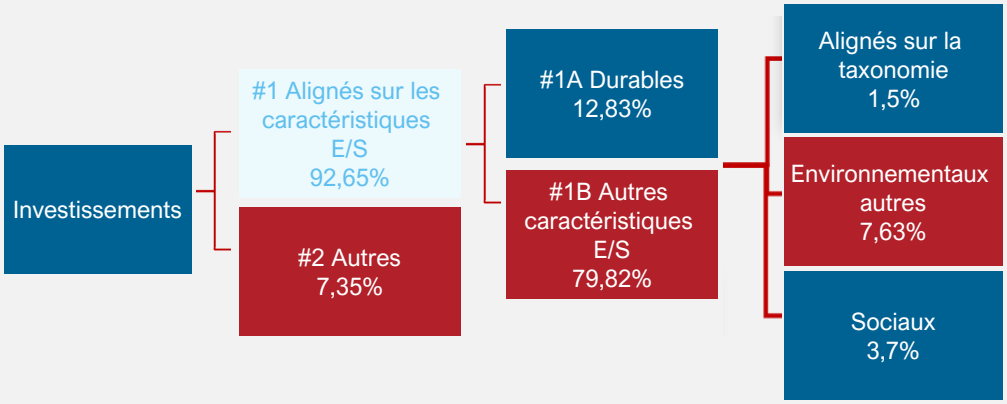
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 12,83 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 92,65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 12,83 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,5 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7,63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 3,7 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Ménagers	1,11%
	Boissons	0,33%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,19%
	Alimentation Produits	0,04%
	Produits Personnels	0,01%
Consommation Non Essentielle	Textiles Et Vêtements	0,39%
	Médias	0,36%
	Vente Au Détail Spécialisée	0,35%
	Automobiles	0,34%
	Vente Au Détail Multilignes	0,12%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	0,07%
	Objets Ménagers Durables	0,03%
	Composants Automobiles	0,01%
	Distributeurs	0%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0%
	Services Consommateurs Diversifiés	0%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	1,02%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,24%
Finance	Services Financiers Diversifiés	7,07%
	Banques Commerciales	13,98%
	Assurance	0,88%
	Financement À La Consommation	0,78%

Finance	Marchés De Capitaux	0,56%
	Financement Spécialisé	0,04%
	Épargne Et Financement Hypothécaire	0,01%
Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds À Capital Social Fermé	1,81%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fermé	0,03%
Gouvernement	Gouvernement	52,85%
Immobilier	Revenu Fixe - Bds De Société - Gestion Et Développement Immobilier - Re	0,29%
	Revenu Fixe - Obligations D'entreprises - Immobilier - Bureaux R	0,17%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Résidentiel	0,16%
	Fiducies De Placement Immobilier (Fpi)	0,15%
	Revenu Fixe - Obligations D'entreprises - Immobilier - Santé C	0,14%
	Revenu Fixe - Obligations D'entreprises - Immobilier - Détail R	0,13%
	Revenu Fixe - Obligations D'entreprises - Immobilier - Spécial	0,06%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0,05%
	Revenu Fixe - Obligations D'entreprises - Immobilier - Industri	0,04%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Industrie	0,01%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,01%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobilier - Immobilier	0%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureau	0%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Détail	0%
	Actions - Drs Américains - Gestion Et Développement Immobilier - Immobilier	0%
Industries	Route Et Ferroviaire	0,83%
	Conglomérats Industriels	0,22%
	Maquinerie	0,17%
	Services Professionnels	0,17%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,16%
	Marine	0,12%
	Services Et Fournitures Commerciales	0,09%
	Construction Et Ingénierie	0,07%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,07%
	Compagnies Aériennes	0,06%
	Produits De Construction	0,06%
	Équipement Électrique	0,05%

Industries	Aérospatiale Et Défense	0,04%
	Infrastructure De Transport	0%
Matériaux	Produits Chimiques	1,26%
	Papier Et Produits Forestiers	0,13%
	Matériaux De Construction	0,12%
	Cuivre	0,08%
	Métaux Et Mines	0,07%
	Conteneurs Et Emballages	0,01%
Obligations Indexées Sur Actions	Obligations Liées À Des Actions	0%
	Produits Chimiques	0%
Santé	Produits Pharmaceutiques	0,38%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,31%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	0,14%
	Biotechnologie	0,06%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,01%
	Technologie De Soins De Santé	0,01%
Services De Communication	Services De Télécommunication Diversifiés	0,52%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,16%
	Médias	0,09%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,77%
	Électrique Services Publics	0,73%
	Services Publics De Gaz	0,51%
	Services Multi-Services	0,15%
	Services Publics D'eau	0%
Technologies De L'information	Équipement Et Produits Semi-Conducteurs	0,58%
	Logiciels	0,58%
	Services Informatiques	0,38%
	Logiciels Et Services Internet	0,2%
	Ordinateurs Et Périphériques	0,19%
	Équipement Électronique Instruments Et Composants	0,05%
	Équipement De Communication	0%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,5 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des

renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

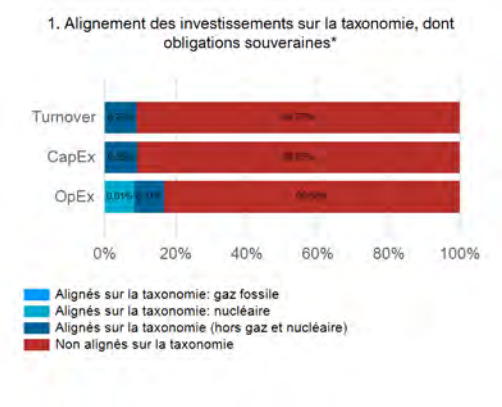
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

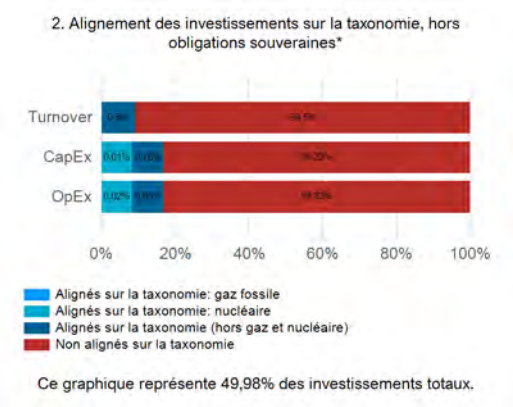
☒ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☒ Dans l'énergie nucléaire

☐ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 7,63 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 3,7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2030 Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300D1BVEZ3TH0BG02

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,41% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 80,56 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 34,41 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 19,58 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 13,05 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 34,41 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	2,2%	IE
German Treasury Bill 15/05/2024	Gouvernement	2,07%	DE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,98%	US
German Treasury Bill 21/02/2024	Gouvernement	1,97%	DE
Microsoft	Technologies de l'information	1,92%	US
Apple	Technologies de l'information	1,89%	US
US Treasury Bill 22/02/2024	Gouvernement	1,71%	US
US Treasury Bill 16/05/2024	Gouvernement	1,51%	US
US Treasury Bill 02/05/2024	Gouvernement	1,46%	US
US Treasury Bill 07/05/2024	Gouvernement	1,46%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	1,46%	IE
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finance	1,39%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	1,23%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	0,88%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	0,77%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

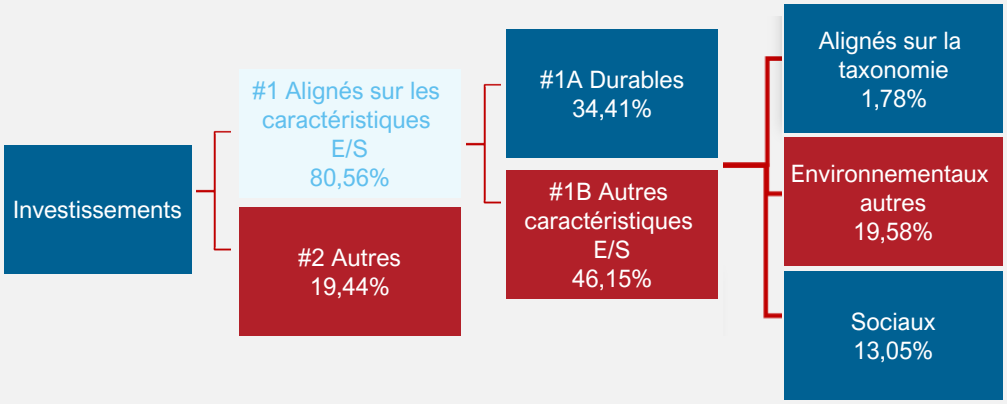
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 34,41 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 80,56 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34,41 % de ses actifs dans des investissements durables dont 1,78 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19,58 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 13,05 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	0,86%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	0,74%
	Produits Alimentaires	0,72%
	Produits Personnels	0,43%
	Produits Ménagers	0,41%
Consommation Non Essentielle	Médias	1,85%
	Commerce De Détail Multiligne	1,8%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,25%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,13%
	Textiles Et Vêtements	0,79%
	Composants Automobiles	0,71%
	Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,23%
	Équipements Et Produits De Loisirs	0,09%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,07%
	Distributeurs	0,02%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	2,18%
	Équipements Et Services Énergétiques	0,36%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8,25%
	Banques Commerciales	4,73%
	Assurances	1,74%

Finance	Financement Spécialisé	1,29%
	Financement À La Consommation	0,45%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Épargne Et Hypothèques Finances	0%
Fonds De Placement À Capital Fixe	Fonds À Capital Fixe	2,74%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,26%
Gouvernement	Gouvernement	26,15%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0,54%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Santé C	0,33%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Gestion Et Développement Immobiliers - Ré	0,3%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Résidentiel	0,24%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Vente Au Détail R	0,16%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,15%
	Fiducies De Placement Immobilier (Reit)	0,15%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Ré	0,14%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Spéciali	0,14%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Bureau R	0,13%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Industriel R	0,05%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,03%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Sociétés De Placement Immobilier De Bureaux	0,01%
	Revenu Fixe - Obligations De Sociétés - Immobilier - Industrie	0,01%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Sociétés De Placement Immobilier De Détail	0%
Industries	Machines	0,86%
	Aérospatiale Et Défense	0,69%
	Routes Et Chemins De Fer	0,63%
	Équipement Électrique	0,59%
	Services Professionnels	0,52%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,42%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,4%
	Produits De Construction	0,34%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,25%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Construction Et Ingénierie	0,18%

Industries	Conglomérats Industriels	0,13%
	Infrastructures De Transport	0,05%
	Marine	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	1,34%
	Conteneurs Et Emballages	0,75%
	Métaux Et Exploitation Minière	0,62%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,07%
	Papier Et Produits Forestiers	0,04%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	0,05%
Santé	Produits Pharmaceutiques	2,09%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,55%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,38%
	Biotechnologie	0,63%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,43%
	Technologie Des Soins De Santé	0,01%
Services De Communication	Services De Télécommunications Diversifiés	0,85%
	Médias	0,54%
	Services De Télécommunications Sans Fil	0,34%
Services Publics	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	1,26%
	Services Publics D'électricité	0,62%
	Multi-Services Publics	0,38%
	Services Publics De Gaz	0,12%
	Services Publics D'eau	0,05%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	4,59%
	Logiciels	3,76%
	Ordinateurs Et Périphériques	2,43%
	Logiciels Et Services Internet	2,38%
	Services Informatiques	0,71%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,45%
	Équipements De Communication	0,08%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1,78 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des

renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

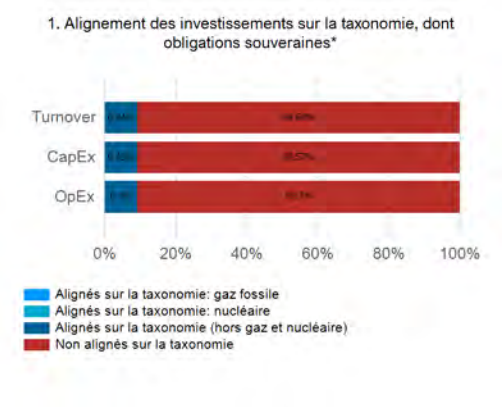
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

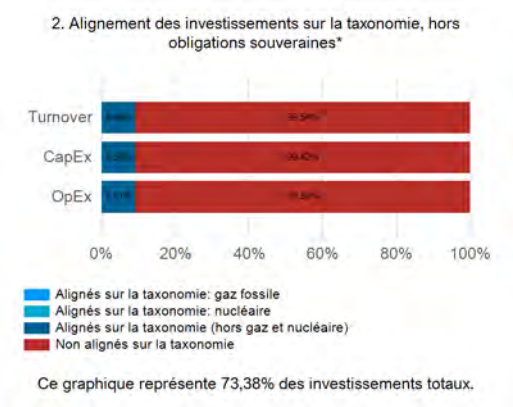
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 19,58 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 13,05 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2035 Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300XULTNPDTV56Y50

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,12% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 82,38 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 51,12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 29,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51,12 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3,71%	US
Apple	Technologies de l'information	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	3,54%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,94%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,73%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finance	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	1,15%	US
Visa	Finance	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finance	0,97%	US
Alphabet	Technologies de l'information	0,96%	US
UnitedHealth Group	Santé	0,95%	US
Exxon Mobil	Énergie	0,85%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

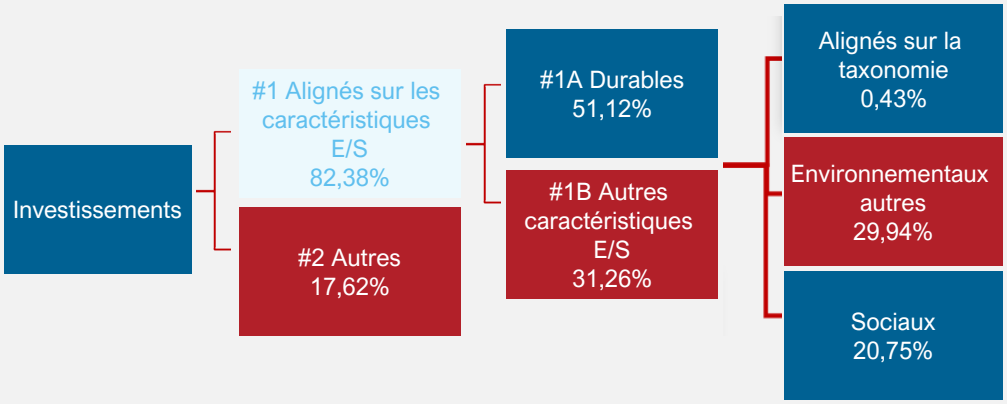
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 51,12 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,38 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,12 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,94 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,75 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,51%
	Produits Alimentaires	1,3%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,14%
	Produits Ménagers	0,81%
	Particuliers Produits	0,7%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	2,8%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,64%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,09%
	Textiles Et Vêtements	1,02%
	Médias	0,84%
	Automobiles	0,75%
	Composants Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,33%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,15%
	Distributeurs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,46%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,4%
Finance	Banques Commerciales	5,25%
	Assurances	2,92%
	Services Financiers Diversifiés	10,28%

Finance	Financement Spécialisé	1,32%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Financement À La Consommation	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,31%
Gouvernement	Gouvernement	5,9%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,04%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,31%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,22%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - R	0,09%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,05%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Vente Au Détail	0,01%
Industries	Machines	1,48%
	Aérospatiale Et Défense	1,2%
	Route Et Rail	1,02%
	Équipement Électrique	0,93%
	Services Professionnels	0,73%
	Produits De Construction	0,5%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,5%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,42%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,3%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Conglomérats Industriels	0,14%
	Infrastructures De Transport	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	2,01%
	Conteneurs Et Emballages	0,45%
	Métaux Et Mines	0,39%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,05%
	Papier Et Produits Forestiers	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Liées Aux Actions	0,09%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,4%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,37%
	Prestataires Et Services De Soins De Santé	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,77%
	Technologie Des Soins De Santé	0,01%

Services De Communication	Médias	0,84%
	Services De Télécommunications Sans Fil	0,52%
	Services De Télécommunications Diversifiés	0,26%
Services Publics	Multi-Services Publics	0,7%
	Services Publics D'électricité	0,63%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,06%
	Services Publics D'eau	0,06%
	Services Publics De Gaz	0,01%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,11%
	Logiciels	6,65%
	Logiciels Et Services Internet	4,36%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,34%
	Services Informatiques	1,23%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,72%
	Équipement De Communication	0,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

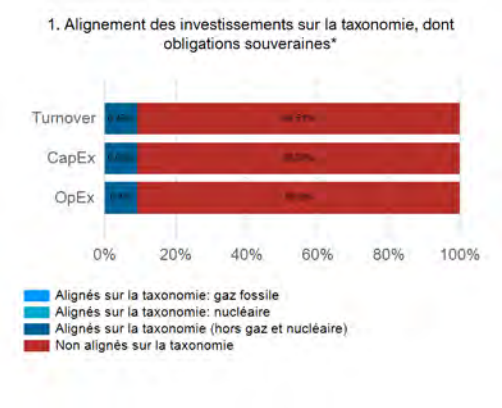
☒ Non

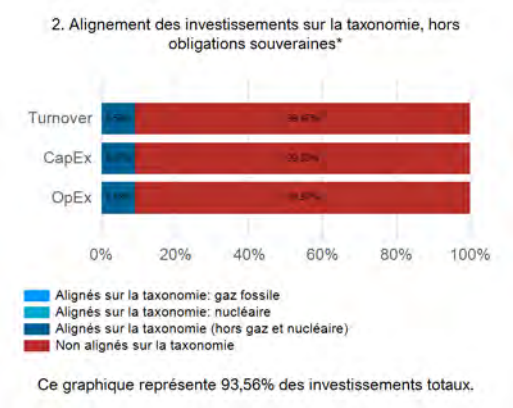
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29,94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2040 Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300CNQ4TMHDVBVK47

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,12% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 82,37 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 51,12 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 29,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51,12 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3,71%	US
Apple	Technologies de l'information	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	3,54%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,94%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,73%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finance	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	1,15%	US
Visa	Finance	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finance	0,97%	US
Alphabet	Technologies de l'information	0,96%	US
UnitedHealth Group	Santé	0,94%	US
Exxon Mobil	Énergie	0,85%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

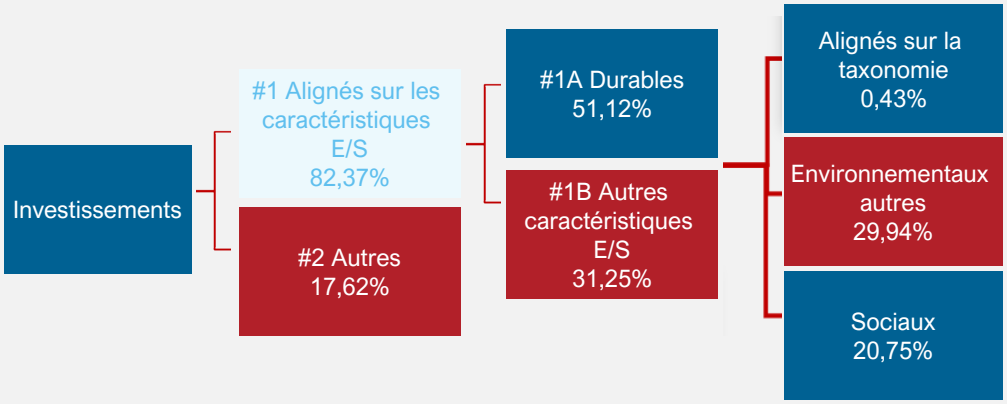
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 51,12 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,37 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,12 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,94 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,75 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,51%
	Produits Alimentaires	1,3%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,14%
	Produits Ménagers	0,81%
	Produits Personnels	0,7%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	2,8%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,64%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,09%
	Textiles Et Vêtements	1,02%
	Médias	0,84%
	Automobiles	0,75%
	Composants Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,33%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,15%
	Distributeurs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,46%
	Énergie Équipement Et Services	0,4%
Finance	Banques Commerciales	5,25%
	Assurances	2,92%
	Services Financiers Diversifiés	10,28%

Finance	Financement Spécialisé	1,32%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Financement À La Consommation	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,31%
Gouvernement	Gouvernement	5,9%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,04%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,31%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,22%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - R	0,09%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,05%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Vente Au Détail	0,01%
Industries	Machines	1,48%
	Aérospatiale Et Défense	1,2%
	Route Et Rail	1,02%
	Équipement Électrique	0,93%
	Services Professionnels	0,73%
	Produits De Construction	0,5%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,5%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,42%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,3%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Conglomérats Industriels	0,14%
	Infrastructures De Transport	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	2,01%
	Conteneurs Et Emballages	0,45%
	Métaux Et Mines	0,39%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,05%
	Papier Et Produits Forestiers	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Liées Aux Actions	0,09%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,4%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,37%
	Prestataires Et Services De Soins De Santé	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,77%
	Technologie Des Soins De Santé	0,01%

Services De Communication	Médias	0,84%
	Services De Télécommunication Sans Fil	0,52%
	Services De Télécommunication Diversifiés	0,26%
Services Publics	Multi-Services Publics	0,7%
	Services Publics D'électricité	0,63%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,06%
	Services Publics D'eau	0,06%
	Services Publics De Gaz	0,01%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,11%
	Logiciels	6,65%
	Logiciels Et Services Internet	4,36%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,34%
	It Services	1,23%
	Équipement Électronique, Instruments Et Composants	0,72%
	Équipement De Communication	0,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

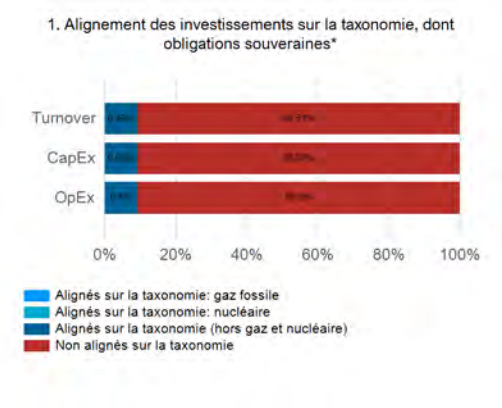
☒ Non

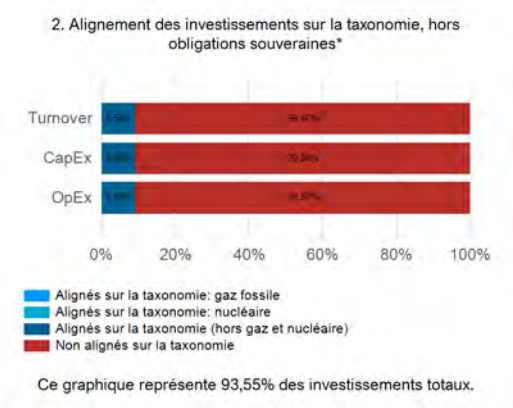
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29,94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2045 Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300Q8NRARUSN1XS58

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,1% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 82,33 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 51,1 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 29,92 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51,1 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3,71%	US
Apple	Technologies de l'information	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	3,54%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	2,37%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,94%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,73%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finance	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	1,15%	US
Visa	Finance	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finance	0,97%	US
Alphabet	Technologies de l'information	0,96%	US
UnitedHealth Group	Santé	0,94%	US
Exxon Mobil	Énergie	0,85%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

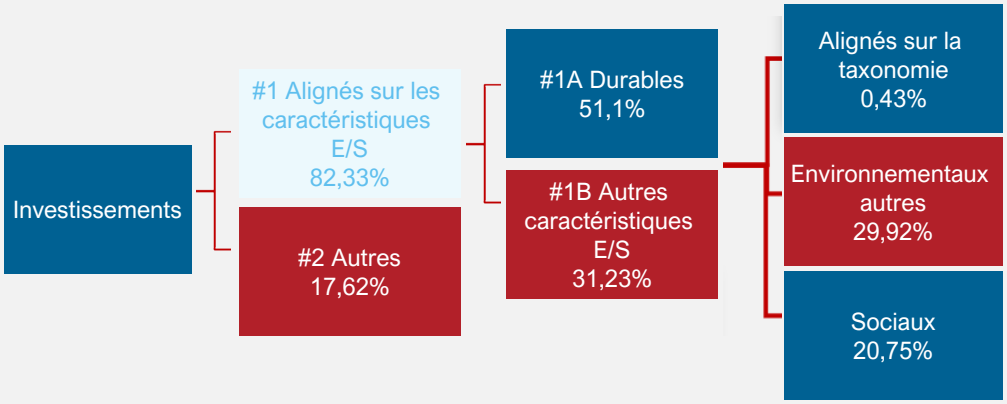
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 51,1 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,33 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,1 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,92 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,75 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,51%
	Produits Alimentaires	1,3%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,14%
	Produits Ménagers	0,81%
	Produits Personnels	0,7%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	2,8%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,64%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,09%
	Textiles Et Vêtements	1,02%
	Médias	0,84%
	Automobiles	0,75%
	Composants Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,33%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,15%
	Distributeurs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,45%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,4%
Finance	Banques Commerciales	5,23%
	Assurances	2,92%
	Finance Diversifiée Services	10,28%

Finance	Financement Spécialisé	1,32%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Financement À La Consommation	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,31%
Gouvernement	Gouvernement	5,9%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,04%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,31%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,22%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Industriel	0,09%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,05%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Détail	0,01%
Industries	Machines	1,48%
	Aérospatiale Et Défense	1,2%
	Route Et Rail	1,02%
	Équipement Électrique	0,93%
	Services Professionnels	0,73%
	Produits De Construction	0,5%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,5%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,42%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,3%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Conglomérats Industriels	0,14%
	Infrastructures De Transport	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	2,03%
	Conteneurs Et Emballages	0,45%
	Métaux Et Exploitation Minière	0,39%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,05%
	Papier Et Produits Forestiers	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	0,09%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,4%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,37%
	Prestataires Et Services De Soins De Santé	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,77%
	Technologie Des Soins De Santé	0,01%

Services De Communication	Médias	0,84%
	Services De Télécommunications Sans Fil	0,52%
	Services De Télécommunications Diversifiés	0,26%
Services Publics	Multi-Services Publics	0,7%
	Services Publics D'électricité	0,63%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,06%
	Services Publics D'eau	0,06%
	Services Publics De Gaz	0,01%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,11%
	Logiciels	6,65%
	Logiciels Et Services Internet	4,36%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,34%
	Services Informatiques	1,23%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,72%
	Équipements De Communication	0,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

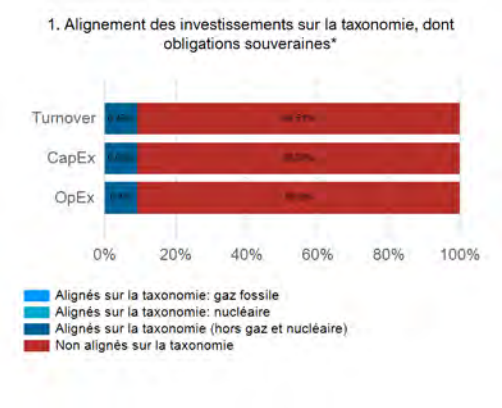
☒ Non

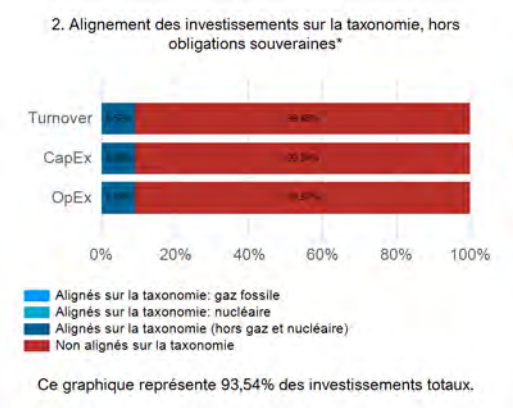
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29,92 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2050 Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300J4YDP2CV913309

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,11% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 82,34 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 51,11 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 29,93 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51,11 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3,71%	US
Apple	Technologies de l'information	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	3,54%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	2,37%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,94%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,73%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finance	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	1,15%	US
Visa	Finance	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finance	0,97%	US
Alphabet	Technologies de l'information	0,96%	US
UnitedHealth Group	Santé	0,94%	US
Exxon Mobil	Énergie	0,85%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

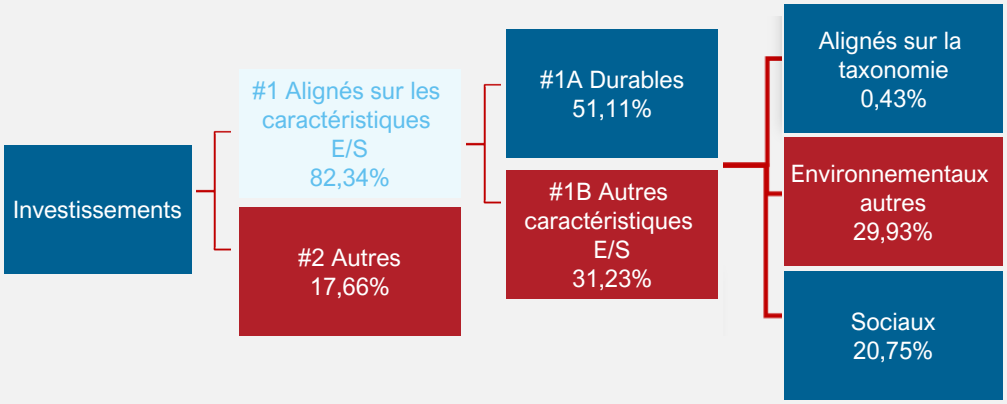
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 51,11 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,34 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,11 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,93 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,75 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,51%
	Produits Alimentaires	1,3%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,14%
	Produits Ménagers	0,81%
	Produits Personnels	0,7%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	2,8%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,64%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,09%
	Textiles Et Vêtements	1,02%
	Médias	0,84%
	Automobiles	0,75%
	Composants Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,33%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,15%
	Distributeurs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,45%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,4%
Finance	Banques Commerciales	5,24%
	Assurances	2,92%
	Services Financiers Diversifiés	10,28%

Finance	Finances Spécialisées	1,32%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Consommateur Finances	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,31%
Gouvernement	Gouvernement	5,9%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,04%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,31%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,22%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - R	0,09%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,05%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Vente Au Détail	0,01%
Industries	Machines	1,48%
	Aérospatiale Et Défense	1,2%
	Routes Et Chemins De Fer	1,02%
	Équipement Électrique	0,93%
	Services Professionnels	0,73%
	Produits De Construction	0,5%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,5%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,42%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,3%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Conglomérats Industriels	0,14%
	Infrastructures De Transport	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	2,03%
	Conteneurs Et Emballages	0,45%
	Métaux Et Mines	0,39%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,05%
	Papier Et Produits Forestiers	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	0,09%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,4%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	2,37%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,77%
	Technologie Des Soins De Santé	0,01%

Services De Communication	Médias	0,84%
	Services De Télécommunications Sans Fil	0,52%
	Services De Télécommunications Diversifiés	0,26%
Services Publics	Multi-Services Publics	0,7%
	Services Publics D'électricité	0,63%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,06%
	Services Publics D'eau	0,06%
	Services Publics De Gaz	0,01%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,11%
	Logiciels	6,65%
	Logiciels Et Services Internet	4,36%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,34%
	Services Informatiques	1,23%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,72%
	Équipements De Communication	0,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

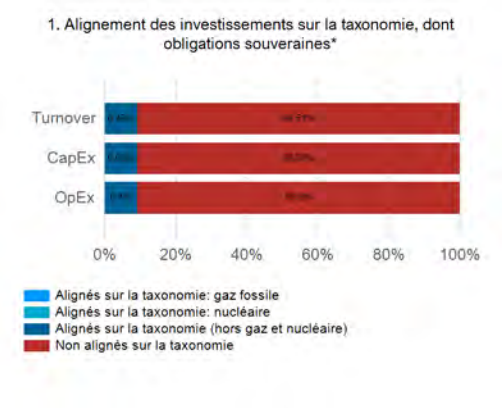
☒ Non

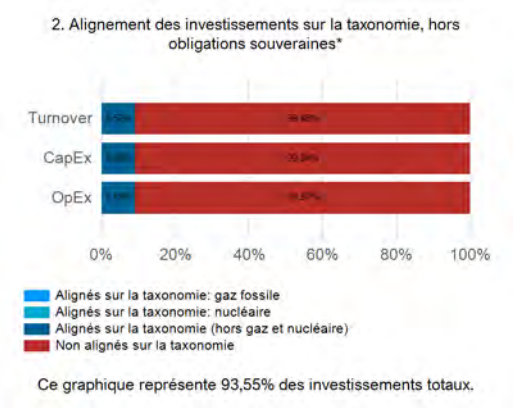
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29,93 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2055 Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900MPPNN4DLXDKB92

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,1% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 82,39 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 51,1 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 29,95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,72 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51,1 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3,71%	US
Apple	Technologies de l'information	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	3,55%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,94%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,73%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finance	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	1,15%	US
Visa	Finance	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finance	0,97%	US
Alphabet	Technologies de l'information	0,96%	US
UnitedHealth Group	Santé	0,95%	US
Exxon Mobil	Énergie	0,85%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

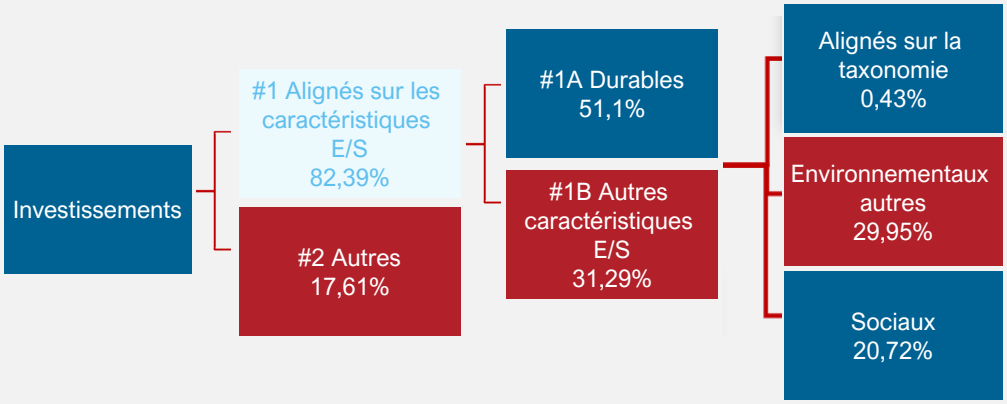
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 51,1 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,39 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,1 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,95 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,72 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,51%
	Produits Alimentaires	1,3%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	1,14%
	Produits Ménagers	0,81%
	Produits Personnels	0,7%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	2,8%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,64%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,09%
	Textiles Et Vêtements	1,03%
	Médias	0,84%
	Automobiles	0,75%
	Composants Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,33%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,15%
	Distributeurs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,46%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,4%
Finance	Banques Commerciales	5,26%
	Assurances	2,92%
	Services Financiers Diversifiés	10,31%

Finance	Finances Spécialisées	1,32%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Financement À La Consommation	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,31%
Gouvernement	Gouvernement	5,9%
Immobilier	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,04%
	Capitaux Propres - Actions Ordinaires - Immobilier - Santé Soins	0,31%
	Equity - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,22%
	Equity - Actions Ordinaires - Immobilier - R	0,09%
	Equity - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,05%
	Equity - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,02%
	Equity - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Vente Au Détail	0,01%
Industries	Machines	1,48%
	Aérospatiale Et Défense	1,2%
	Routes Et Chemins De Fer	1,02%
	Équipement Électrique	0,93%
	Services Professionnels	0,73%
	Produits De Construction	0,5%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,5%
	Fret Aérien Et Coursiers	0,42%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,3%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Conglomérats Industriels	0,14%
	Infrastructures De Transport	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	2%
	Conteneurs Et Emballages	0,45%
	Métaux Et Mines	0,39%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,05%
	Papier Et Produits Forestiers	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	0,09%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,4%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	2,37%
	Fournisseurs De Soins De Santé & Services	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Sciences De La Vie Outils Et Services	0,77%
	Technologie Des Soins De Santé	0,01%
Services De Communication	Médias	0,84%

Services De Communication	Services De Télécommunications Sans Fil	0,52%
	Services De Télécommunications Diversifiés	0,26%
Services Publics	Multi-Services Publics	0,7%
	Services Publics D'électricité	0,63%
	Producteurs D'énergie Indépendants Et Négociants En Énergie	0,06%
	Services Publics D'eau	0,06%
	Services Publics De Gaz	0,01%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,11%
	Logiciels	6,65%
	Logiciels Et Services Internet	4,36%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,34%
	Services Informatiques	1,23%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,72%
	Équipements De Communication	0,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

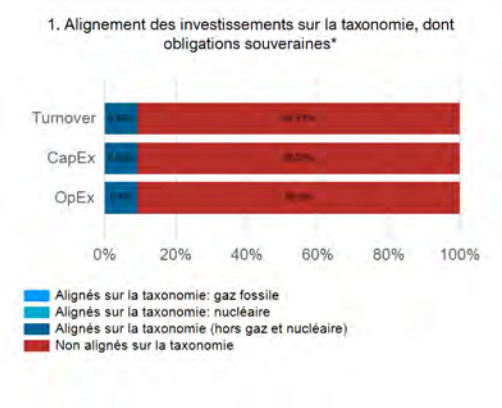
☒ Non

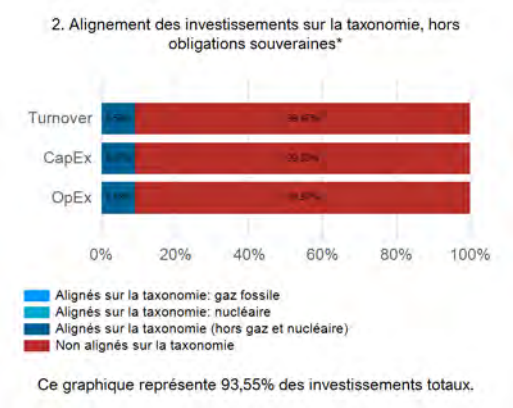
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29,95 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,72 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2060 Fund

Identifiant d'entité juridique:
2549004RGYR26MYR1T34

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,1% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment a été élevé au rang des Compartiments visés par l'Article 8 le 23 janvier 2024. Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier et 30 avril. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :
i) 82,38 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 51,1 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 29,94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 20,73 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51,1 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 23/01/2024-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3,71%	US
Apple	Technologies de l'information	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finance	3,55%	IE
NVIDIA	Technologies de l'information	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finance	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Gouvernement	1,94%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	1,73%	US
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS	Finance	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	1,15%	US
Visa	Finance	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finance	0,97%	US
Alphabet	Technologies de l'information	0,96%	US
UnitedHealth Group	Santé	0,94%	US
Exxon Mobil	Énergie	0,85%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

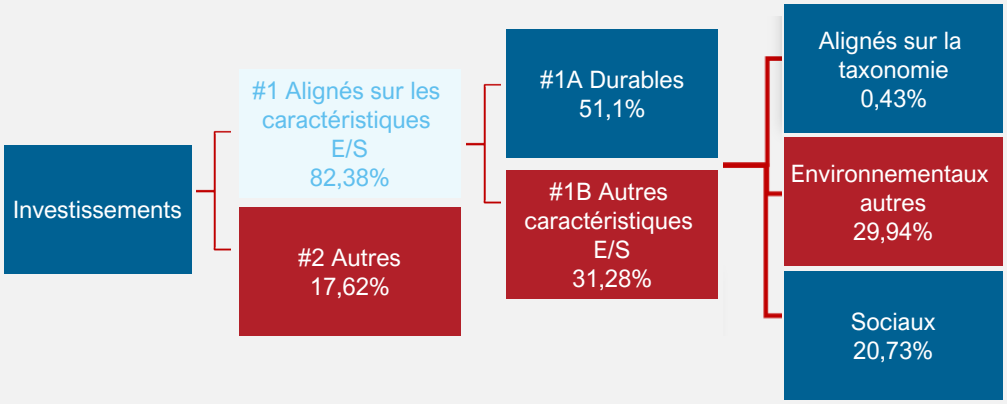
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 51,1 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 82,38 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51,1 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,43 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29,94 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 20,73 % ont un objectif social.

Il n'y a pas d'allocation d'actifs pour la période de référence précédente, car il s'agit de la première période de rapport du Compartiment.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Boissons	1,51%
	Produits Alimentaires	1,3%
	Vente Au Détail D'aliments Et De Produits De Première Nécessité	1,14%
	Produits Ménagers	0,81%
	Produits Personnels	0,7%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multiligne	2,8%
	Commerce De Détail Spécialisé	1,64%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	1,09%
	Textiles Et Vêtements	1,02%
	Médias	0,84%
	Automobiles	0,75%
	Composants Automobiles	0,56%
	Biens Ménagers Durables	0,33%
	Équipement Et Produits De Loisirs	0,17%
	Services Aux Consommateurs Diversifiés	0,15%
	Distributeurs	0,03%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Combustibles Consommables	3,46%
	Équipement Et Services Énergétiques	0,4%
Finance	Banques Commerciales	5,25%
	Assurances	2,92%
	Services Financiers Diversifiés	10,29%

Finance	Finances Spécialisées	1,32%
	Marchés De Capitaux	0,13%
	Financement À La Consommation	0,04%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,31%
Gouvernement	Gouvernement	5,9%
Immobilier	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Spécialisé	1,04%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Soins De Santé	0,31%
	Actions - Actions Ordinaires - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,22%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - R	0,09%
	Actions - American Drs - Gestion Et Développement Immobiliers - Immobilier	0,05%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Bureaux	0,02%
	Actions - Actions Ordinaires - Immobilier - Fpi De Vente Au Détail	0,01%
Industries	Machines	1,48%
	Aérospatiale Et Défense	1,2%
	Routes Et Chemins De Fer	1,02%
	Équipement Électrique	0,93%
	Services Professionnels	0,73%
	Produits De Construction	0,5%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,5%
	Fret Aérien Et Messageries	0,42%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	0,37%
	Construction Et Ingénierie	0,3%
	Compagnies Aériennes	0,2%
	Conglomérats Industriels	0,14%
	Infrastructures De Transport	0,03%
Matériaux	Produits Chimiques	1,99%
	Conteneurs Et Emballages	0,45%
	Métaux Et Mines	0,39%
	Cuivre	0,07%
	Matériaux De Construction	0,05%
	Papier Et Produits Forestiers	0,02%
Obligations Indexées Sur Actions	Notes Indexées Sur Actions	0,09%
Santé	Produits Pharmaceutiques	3,4%
	Équipements Et Fournitures De Soins De Santé	2,37%
	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	0,77%
	Soins De Santé Technologie	0,01%

Services De Communication	Médias	0,84%
	Services De Télécommunications Sans Fil	0,52%
	Télécommunications Diversifiées Services	0,26%
Services Publics	Multi-Services Publics	0,7%
	Services Publics D'électricité	0,63%
	Producteurs D'électricité Indépendants Et Négociants En Énergie	0,06%
	Services Publics D'eau	0,06%
	Services Publics De Gaz	0,01%
Technologies De L'information	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	8,11%
	Logiciels	6,65%
	Logiciels Et Services Internet	4,36%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,34%
	Services Informatiques	1,23%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,72%
	Équipements De Communication	0,15%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,43 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

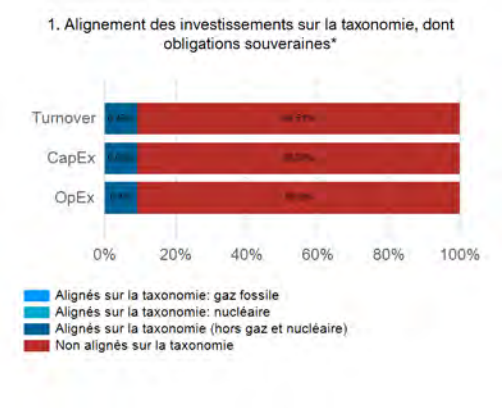
☒ Non

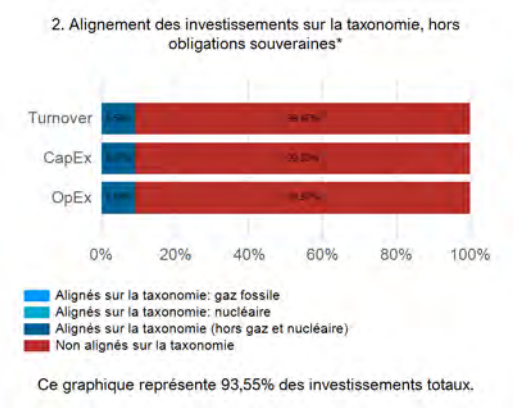
[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet car il s'agit de la première période de reporting du fonds.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29,94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20,73 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300APJHM18WNUFH86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui ☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 52,96% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Le Compartiment n'a pas effectué d'investissements durables dont les objectifs environnementaux étaient alignés sur la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 94,65 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 52,96 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 20,97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 31,99 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 86,45 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 45,69 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 14,87 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 30,83 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 52,96 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU. Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	8,46%	TW
Samsung Electronics	Technologies de l'information	4,85%	KR
HDFC Bank	Finance	4,76%	IN
Naspers	Consommation non essentielle	4,04%	ZA
Kaspi.KZ	Finance	4%	KZ
Grupo Mexico (B)	Matériaux	3,33%	MX
AIA Group	Finance	3,19%	HK
Bank Central Asia	Finance	3,17%	ID
ICICI Bank ADR	Finance	3,06%	IN
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finance	3,04%	BR
China Mengniu Dairy	Consommation courante	2,76%	HK
Axis Bank	Finance	2,64%	IN
MakeMyTrip	Consommation non essentielle	2,46%	IN
Samsonite International SA (A)	Consommation non essentielle	2,22%	US
MediaTek	Technologies de l'information	2,15%	TW

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

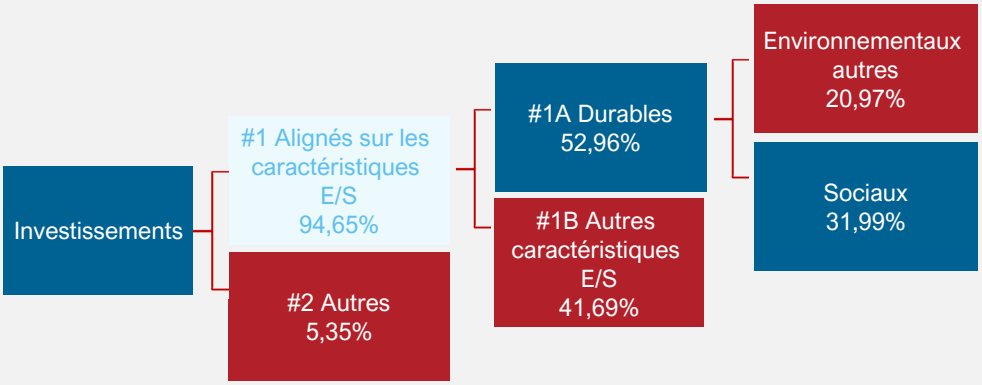
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 52,96 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 94,65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 52,96 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20,97 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 31,99 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 86,45 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 45,69 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 14,87 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 30,83 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	2,78%
	Vente Au Détail De Produits Alimentaires Et De Base	1,2%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multilignes	8,87%
	Textiles Et Vêtements	5,19%
	Hôtels, Restaurants Et Loisirs	4,66%
	Automobiles	3,58%
	Biens Ménagers Durables	1,07%
	Médias	0,49%
	Commerce De Détail Spécialisé	0,43%
Énergie	Pétrole, Gaz Et Carburants Consommables	0,97%
Finance	Consommateur Finances	4,75%
	Banques Commerciales	23,41%
	Assurances	2,76%
	Marchés De Capitaux	1,8%
	Services Financiers Diversifiés	0,63%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,43%
Industries	Infrastructures De Transport	2,54%
	Sociétés Commerciales Et Distributeurs	1,21%
	Route Et Rail	0,92%
	Machinerie	0,81%
	Services Et Fournitures Commerciaux	0,35%
Matériaux	Métaux Et Mines	5,81%
	Cuivre	1,21%
	Produits Chimiques	0%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	0,9%
Technologies De L'information	Ordinateurs Et Périphériques	5,81%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	14,37%
	Services Informatiques	1,98%
	Logiciels Et Services Internet	1,69%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

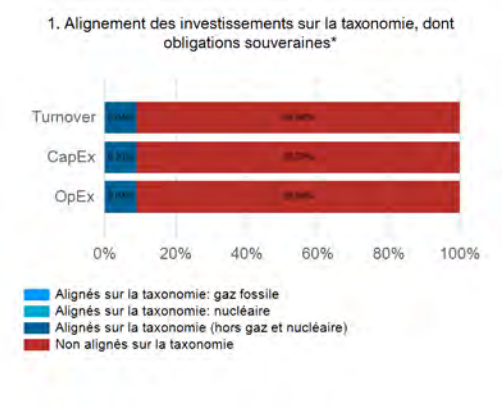
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

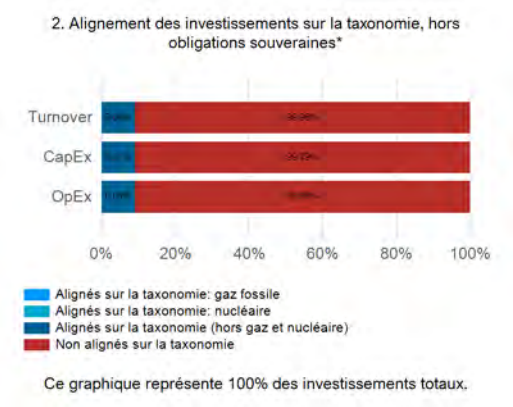
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0 %
Dépenses d'exploitation - 0 %
Dépenses d'investissement - 0,2 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 20,97 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 31,99 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493003YW9GXTX4AB509

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64,23% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'énergie, l'efficacité, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour du trimestre à la fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :
i) 86,56 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 64,23 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 34,48 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 29,56 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues au cours de la période de rapport précédente était la suivante :
i) 82,75 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
iii) 54,78 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ;
iv) 30,66 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental en vertu de la Taxonomie de l'UE) ; et
v) 24,01 % des actifs du Compartiment ont été placés dans des investissements durables ayant un objectif social.
Les indicateurs de durabilité du Compartiment n'ont pas été contrôlés par les réviseurs d'entreprises ni analysés par des tiers.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 64,23 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social.

Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :

(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou

(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou

(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ; à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations Unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU.

Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).
Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une discussion sur les principales incidences négatives et une analyse de ces dernières par le biais d'un examen trimestriel du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Veuillez consulter ce site Web pour plus d'informations : "Cadre d'investissement durable" .

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 01/05/2023-30/04/2024

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Berkshire Hathaway (B)	Finance	4,21%	US
Microsoft	Technologies de l'information	4,02%	US
Amazon.com	Consommation non essentielle	3,59%	US
Arthur J Gallagher &	Finance	3,44%	US
Visa	Finance	3,32%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Fonds de placement à capital variable	3,31%	IE
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3%	US
S&P Global	Finance	2,8%	US
QUALCOMM	Technologies de l'information	2,56%	US
Airbus SE	Industries	2,56%	FR
Canadian Pacific Kansas City	Industries	2,41%	CA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2,33%	TW
Canadian National Railway	Industries	2,21%	CA
Meta Platforms (A)	Technologies de l'information	2,08%	US
Norfolk Southern	Industries	1,88%	US

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

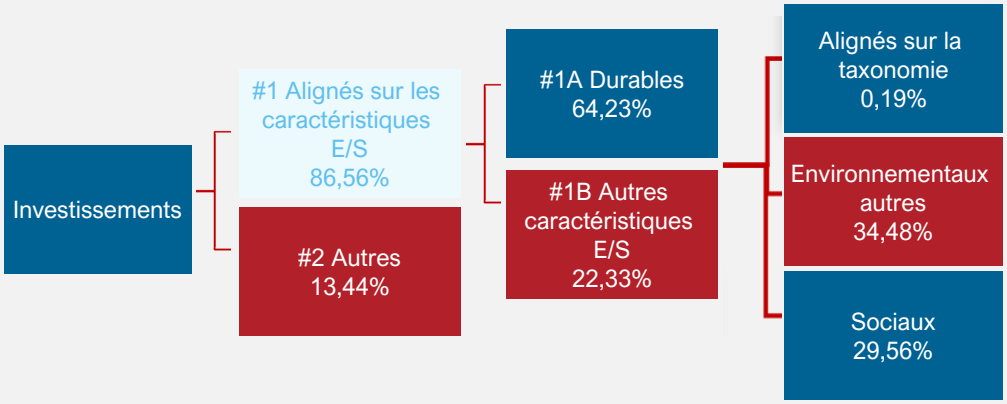
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 64,23 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi :
1. 86,56 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 64,23 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,19 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 34,48 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 29,56 % ont un objectif social.

L'allocation d'actifs pour la période de référence précédente était la suivante. Le Compartiment a investi :
1. 82,75 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54,78 % de ses actifs dans des investissements durables dont 0,1 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30,66 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), et 24,01 % ont un objectif social.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Consommation Courante	Produits Alimentaires	0,98%
	Produits Personnels	0,77%
	Boissons	0,48%
Consommation Non Essentielle	Commerce De Détail Multisectoriel	5,44%
	Composants Automobiles	1,11%
	Biens Ménagers Durables	1,07%
	Textiles Et Vêtements	0,98%
Finance	Assurances	8,5%
	Banques Commerciales	7,37%
	Services Financiers Diversifiés	13,41%
Fonds De Placement À Capital Variable	Fonds De Trésorerie À Capital Fixe	0,56%
Industries	Route Et Rail	6,22%
	Aérospatiale Et Défense	6,08%
	Conglomérats Industriels	0,98%
Matériaux	Produits Chimiques	1,54%
Santé	Fournisseurs Et Services De Soins De Santé	1,49%
	Équipement Et Fournitures De Soins De Santé	1,47%
	Outils Et Services Des Sciences De La Vie	1,06%
Services De Communication	Médias	0,49%
Technologies De L'information	Logiciels Et Services Internet	6,18%
	Ordinateurs Et Périphériques	4,47%
	Équipements Et Produits Semi-Conducteurs	13,89%
	Logiciels	13,87%
	Services Informatiques	1,46%
	Équipements Électroniques, Instruments Et Composants	0,29%

Les données suivantes sont valides au 30 avril 2024. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0,19 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs économiques d'atténuation des changements climatiques.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers. L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

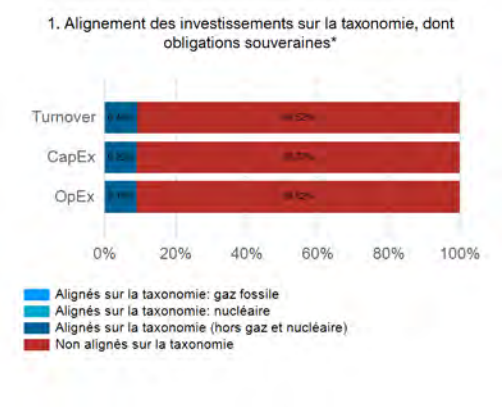
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE[1]?

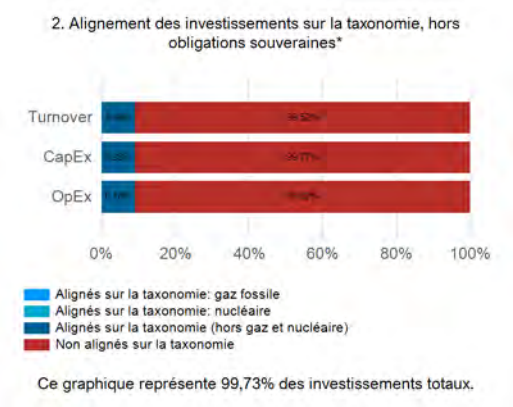
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes sont une moyenne trimestrielle des dates de fin de mois suivantes : 31 juillet 2023, 31 octobre 2023, 31 janvier 2024 et 30 avril 2024. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; et dans les activités transitoires à : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Période de référence précédente
Taxonomie - alignement des investissements, y compris les obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0,1 %
Dépenses d'investissement - 0,3 %
Taxonomie - alignement des investissements hors obligations souveraines
Chiffre d'affaires - 0,3 %
Dépenses d'exploitation - 0,1 %
Dépenses d'investissement - 0,3 %

[1]Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes á la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique («atténuation du changement climatique») et ne causent de préjudice important á aucun objectif de la taxonomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critéres applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes á la taxonomie de l'UE sont définis dans le réglement delegué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement(UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 34,48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 29,56 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et des instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et analysées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence?

Non applicable

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large?

Non applicable



Fidelity, Fidelity International, le logo de Fidelity International et le symbole ₣ sont des marques déposées de FIL Limited.